

Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie 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

Naam product	DD Income Fund (het 'Fonds') Participaties B (ISIN: NLO014095101)
Beheerder	DoubleDividend Management B.V. ('de Beheerder')
Contactgegevens	www.doubledividend.nl ; Bel 020-5207660 voor meer informatie
Toezichthouder	De Autoriteit Financiële Markten is verantwoordelijk voor het toezicht op de Beheerder.
Datum	31 december 2023

Wat is dit voor een product?

Soort

Het Fonds is een open fonds voor gemene rekening en heeft een open-end structuur. Het Fonds opteert voor de status van fiscale beleggingsinstelling. Het Fonds wordt beheerd door de fondsvoorwaarden zoals weergegeven in het prospectus. Participaties van het Fonds zijn niet genoteerd aan een handelsplatform en kunnen worden gekocht of verkocht via een distributeur. Beleggers in het Fonds kunnen op iedere transactiedag participaties B in het Fonds kopen of verkopen onder de voorwaarden zoals in het prospectus is bepaald. Het prospectus is te downloaden via de website www.doubledividend.nl. Het Fonds kwalificeert als alternatieve beleggingsinstelling (AIF) onder de AIFMD (Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen, EU/2011/61).

Looptijd

Het Fonds heeft geen einddatum.

Doelstellingen

Het DD Income Fund voert een actief beleggingsbeleid en hanteert daarbij geen benchmark. Het Fonds streeft naar het realiseren van een netto rendement dat gemiddeld over de economische cyclus, doorgaans zeven tot tien jaar, jaarlijks 100-200 basispunten boven 3-maands Euribor ligt.

DD Income Fund is een obligatiefonds dat wereldwijd belegt in staats(gegarandeerde)obligaties van ontwikkelde en opkomende landen, bedrijfsobligaties (investment grade en high yield) en in microfinanciering en andere financiële instrumenten met een stabiel inkomen. Er wordt een ESG-analyse uitgevoerd en daarbij wordt een onderscheid gemaakt tussen overheden en ondernemingen als uitgevende instelling. Het Fonds belegt als gevolg van de ESG-analyse in ondernemingen die inspelen op kansen, oplossingen bieden en met hun productieproces, producten en/of diensten een positieve impact hebben op één van de door de Beheerder benoemde uitdagingen: klimaat, ecosystemen en welzijn. Voor overheden wordt gekeken naar een score op relevante indexen. Hiermee classificeert het Fonds zich naar de mening van de Beheerder als een artikel 8 product in de betekenis van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (SFDR).

Het Fonds opteert voor de status van FBI. Eén van de voorwaarden van een FBI is dat het Fonds telkens binnen acht maanden na afloop van een boekjaar de voor uitdeling beschikbare winst aan haar aandeelhouders uitkeert. In beginsel keert het Fonds twee keer per jaar dividend uit.

De waarde van het Fonds kan aan (sterke) fluctuaties onderhevig zijn door koersschommelingen van de effecten waarin het Fonds posities inneemt, alsmede door beursbewegingen en bredere economische en politieke ontwikkelingen. Voor een uitgebreid overzicht van de mogelijke risico's van dit Fonds verwijzen wij u naar de paragraaf over risico's in het prospectus.

Het rendement op uw belegging in het Fonds houdt rechtstreeks verband met de waarde van de onderliggende activa van het Fonds, verminderd met de kosten (zie 'Wat zijn de kosten?' hieronder). De periode gedurende welke u uw belegging aanhoudt, wordt hieronder besproken onder 'Hoe lang moet ik het aanhouden en kan ik er eerder geld uithalen?'

Retailbeleggersdoelgroep

Het Fonds richt zich op beleggers die een beleggingshorizon hebben van ten minste drie jaar en bij voorkeur vijf jaar en die op zoek zijn naar een brede en duurzame invulling van de beleggingscategorie vastrentende waarden.

Het Fonds is vooral geschikt voor beleggers met een middellange termijn horizon die niet van plan zijn hun geld binnen ten minste drie jaar op te nemen. Beleggers dienen te beseffen dat beleggen in vastrentende waarden en in het Fonds bepaalde risico's met zich meebrengt en dat de waarde van de beleggingen van het Fonds zowel kan stijgen als dalen en dat beleggers in het Fonds als gevolg hiervan hun inleg geheel of gedeeltelijk verliezen.

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



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het Fonds houdt voor vijf jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit Fonds ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het Fonds wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. We hebben dit Fonds ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag. Omdat dit Fonds niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

De historische gegevens, zoals die zijn gebruikt voor het berekenen van deze indicator, zijn mogelijk geen betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van dit Fonds. Er kan niet worden gegarandeerd dat de risico-indicator ongewijzigd blijft; deze kan naar verloop van tijd variëren. De laagste risicocategorie betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het Fonds zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijk fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Wat u bij dit Fonds ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. U verliest maximaal uw volledige inleg.

Het ongunstige, gematigde en gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Fonds over de afgelopen 1 en 5 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: Voorbeeld belegging:		5 jaar € 10.000	
Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Minimaal Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.			
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 5.670	€ 5.560
	Gemiddeld rendement per jaar	-43,3%	-11,1%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 8.040	€ 9.380
	Gemiddeld rendement per jaar	-19,6%	-1,3%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 10.150	€ 11.130
	Gemiddeld rendement per jaar	1,5%	2,2%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 11.570	€ 12.360
	Gemiddeld rendement per jaar	15,7%	4,3%

Wat gebeurt er als de Beheerder niet kan uitbetalen?

De belegger lijdt geen financieel verlies als de Beheerder zijn betalingsverplichtingen niet kan nakomen. De financiële positie van de Beheerder heeft geen invloed op de activa van het Fonds. De activa worden bewaard door een onafhankelijke bewaarder: CACEIS Bank, Netherlands Branch. Het Fonds kan verlies lijden als de activa die bij de bewaarder worden aangehouden, verloren gaan. De bewaarder is hiervoor aansprakelijk jegens het Fonds. Een dergelijk verlies wordt niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit Fonds of u dit Fonds 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

Onderstaande tabel geeft 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 Fonds aanhoudt en hoe goed het Fonds 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 belegt (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het Fonds presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- € 10.000 wordt belegt

	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na vijf jaar
Totale kosten	€ 68	€ 363
Effect van de kosten per jaar (*)	0,68%	0,63%

*) 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 5,6% vóór de kosten en 5% na de kosten.

Samenstelling van de 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 en de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Enmalige kosten bij in- of uitstap		
Instapkosten	Maximaal 0,25% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt	€ 25
Uitstapkosten	Maximaal 0,25% van uw belegging voordat deze aan u wordt uitbetaald	€ 25
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie of exploitatiekosten	0,68% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar	€ 68
Transactiekosten	0,01% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het Fonds kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen	€ 1
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen (en carried interest)	Er is geen prestatievergoeding voor dit Fonds	€ 0

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

Aanbevolen minimumperiode van bezit: ten minste vijf jaar.

Gezien de aard van de onderliggende beleggingen van het Fonds en haar doelstellingen wordt de minimale periode van bezit van ten minste vijf jaar aanbevolen. Als gevolg van het open-end karakter van het Fonds kunnen beleggers op transactiedagen participaties in het Fonds voor verkoop aanbieden via een distributeur, tegen de actuele handelskoers onder de voorwaarden zoals in het prospectus is bepaald. De handelskoers is gelijk aan de intrinsieke waarde per participatie, die bij netto uitgifte of inkoop wordt vermeerderd respectievelijk verminderd met een op- of afslag. Er is geen verdere vergoeding en/of sanctie van toepassing bij de (vroegtijdige) verkoop van de participaties in het Fonds.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht heeft over het product of over de Beheerder kunt u als volgt uw klacht indienen:

- U kunt contact opnemen met DoubleDividend Management B.V. via +31 20 520 7660
- U kunt uw klacht per post toesturen aan DoubleDividend Management B.V., Herengracht 320, 1016 CE Amsterdam of per e-mail: contact@doubledividend.nl.

De volledige klachtenprocedure van de Beheerder is te vinden op www.doubledividend.nl.

Andere nuttige informatie

Meer informatie over het Fonds vindt u in het prospectus en de meest recente jaar- en halfjaarverslagen. Deze documenten zijn kosteloos verkrijgbaar in het Nederlands. U vindt de documenten op de DoubleDividend website via www.doubledividend.nl. Op deze website vindt u ook de meest actuele overige informatie en koersen van het Fonds. De belegger dient zijn beleggingsbeslissing te nemen op basis van het prospectus en indien nodig hulp te zoeken bij een onafhankelijke adviseur.

