

Essentiële Beleggersinformatie



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 beleggingen 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.

Pelargos Japan Alpha Fund (NL0001118015 (B) en NL0012314603 (C))

Beheerder: Pelargos Capital B.V.

Doelstelling en Beleggingsbeleid

Het fonds streeft naar een waardevermeerdering van het fondsvermogen. Het fonds zal voornamelijk beleggen in een gediversifieerde portefeuille, bestaande uit long en short posities in effecten gerelateerd aan Japanse ondernemingen.

Uit het oogpunt van risicobeheersing en ter verhoging van het rendement kan het fonds gebruik maken van afgeleide financiële instrumenten, zoals swaps (contracts for difference), (index)futures, (currency)forwards en opties. Deze instrumenten kunnen worden verhandeld op gereguleerde markten dan wel OTC-posities zijn die worden aangehouden bij financiële intermediairs zoals banken en brokers. Daarnaast kunnen liquide middelen worden aangehouden, in de vorm van kasgeld dan wel worden belegd in kasgeld-equivalenten en vastrentende waarden.

Het fonds kan gebruik maken van hefboomfinanciering (leverage) om de rendementdoelstelling te bereiken. Om short posities aan te gaan zal het fonds de corresponderende effecten

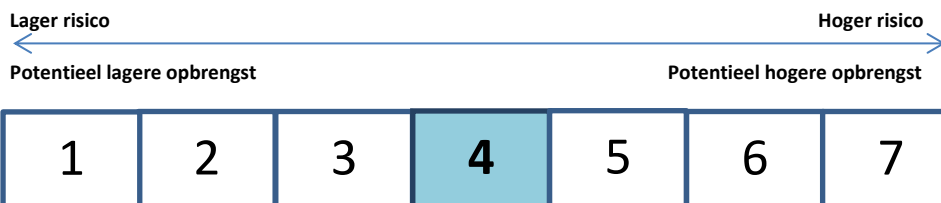
lenen (securities borrowing). Het is het fonds toegestaan om te beleggen in beleggingsinstellingen of andere financiële producten die worden beheerd door financiële instellingen, waaronder de beheerder en andere gelieerde instellingen. Het fonds kan voorts beleggen in nieuwe tot de notering toe te laten aandelen en zo meedoen aan beursintroducties.

Als gevolg van de door het fonds gevolgde strategie kunnen portefeuille transactie gerelateerde kosten een effect hebben op het rendement. Deze kosten komen ten laste van het fonds. Daarnaast zijn er andere kosten, waaronder beheervergoedingen. Deze zijn in paragraaf "Kosten" omschreven.

Het fonds keert in beginsel geen dividend uit.

Het fonds geeft 2 klassen participaties uit, te weten klasse B EUR en klasse C USD. U kunt op de eerste werkdag van elke maand participaties van het fonds kopen of verkopen.

Risico- en Opbrengstprofiel



Historische cijfers, zoals gebruikt voor het berekenen van de synthetische indicator, zijn niet altijd een betrouwbare weergave van het toekomstig risicoprofiel. Het is niet gegarandeerd dat de getoonde risico- en rendementscategorie onveranderd blijft. De categorie kan veranderen. De laagste categorie betekent niet dat de belegging zonder risico is.

Het fonds neemt zowel long als short posities in aandelen, waarvan de koersen sterk beweeglijk kunnen zijn. Het bovenstaande risicoprofiel is gebaseerd op het door de beheerder ten doel gestelde risico.

De volgende risico's zijn van wezenlijk belang voor dit fonds en worden niet op een adequate wijze weergegeven door de indicator:

1. Het fonds kan aandelen verkopen met het doel deze pas later zelf te kopen. Omdat het fonds de betreffende stukken niet houdt, worden deze tot maximaal 175% van de intrinsieke waarde van alle (sub)klassen participaties ingeleend. De kosten

van het lenen kunnen sterk variëren en hebben invloed op het te realiseren rendement op de betreffende positie. Omdat aandelenkoersen onbepaald kunnen stijgen, is het theoretisch verlies op een short positie in principe onbepaald.

2. Het fonds kan tot maximaal 250% van de intrinsieke waarde leningen aangaan. Lenen kan leiden tot een verhoogd fondsrisico als gevolg van een fluctuerende rentevoet en vanwege het feit dat de waarde van de gefinancierde beleggingen kan dalen tot onder de waarde van het geleende bedrag.

3. Het fonds is gevoelig voor het, onder meer als gevolg van surseance van betaling en faillissement, in gebreke blijven van tegenpartijen van het fonds. Dat zijn onder andere prime brokers waar effecten in bewaring zijn gegaan en waarmee derivatentransacties zijn afgesloten (tegenpartijrisico). Voor een meer compleet overzicht van de risico's van het fonds verwijzen wij u naar de risico paragraaf in het prospectus.

Kosten

De aan de beheerder betaalde beheerdersvergoedingen worden gebruikt om het beheer van het fonds te dekken, hieronder vallen ook de marketing- en distributiekosten. De kosten verlagen de potentiële groei van de belegging.

Enmalige kosten die voor of na uw belegging in rekening gebracht kunnen worden:

Instapvergoeding	1%
Uitstapvergoeding	1%

Dit is het maximale percentage dat van uw geld zou kunnen worden ingehouden, voordat het wordt belegd of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald. Deze vergoeding komt ten gunste van het fonds.

Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken inclusief de beheerdersvergoedingen:

Lopende kosten klasse B	1,23%
Lopende kosten klasse C	0,73%

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken:

Prestatievergoeding klasse B en C:	15%
---	------------

Het fonds is aan de beheerder een prestatievergoeding verschuldigd, indien de bruto intrinsieke waarde van een participatie per de laatste waarderingsdag van het betreffende boekjaar hoger ligt dan de high watermark van de betreffende participatie. De high watermark is de hoogste intrinsieke waarde van een participatie bereikt op de laatste waarderingsdag van enig voorafgaand boekjaar van het fonds.

De instap- en uitstapvergoedingen zijn het maximumpercentage dat in mindering zou kunnen worden gebracht op uw kapitaalleg in het fonds. U kunt contact opnemen met uw financieel adviseur, distributeur of Pelargos Capital B.V. voor de feitelijke instap- en uitstapvergoeding.

De beheerdersvergoedingen komen ten gunste van de beheerder; zij worden gevormd door een beheerdersvergoeding en een prestatievergoeding. Beide kosten worden berekend per klasse participatieniveau.

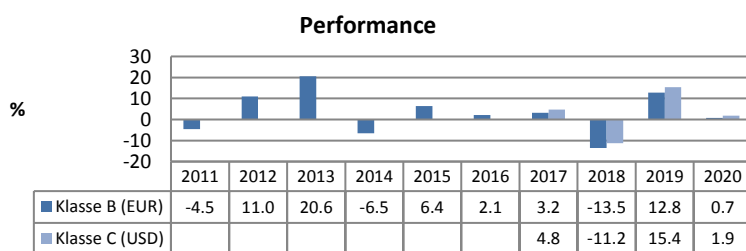
Het geldende percentage van de beheerdersvergoeding is 1,0% voor klasse B participaties en 0,5% voor klasse C participaties op jaarbasis.

De hoogte van de verschuldigde prestatievergoeding voor participaties klasse B en C bedraagt 15% van de stijging van de bruto intrinsieke waarde van het vermogen per klasse participaties.

De lopende kosten zijn gebaseerd op uitgaven in het afgelopen kalenderjaar dat eindigde op 31 december 2020. Dit cijfer kan per jaar variëren.

Voor meer informatie over kosten, vergoedingen en de berekening van de prestatievergoeding verwijzen wij u naar de paragraaf "Kosten" in het prospectus, verkrijgbaar via de website: www.pelargoscapital.com

In het verleden behaalde resultaten



Datum van oprichting: 17 juni 2008, valuta: Euro (€)

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.

De performance is gebaseerd op de intrinsieke waarde van het fonds. Eventueel door de beleggers betaalde in- en uitstapvergoedingen komen ten gunste van de intrinsieke waarde.

Praktische informatie

- Stichting Pelargos Japan Alpha Fund is de juridisch eigenaar van het vermogen van het fonds.
- The Bank of New York Mellon SA/NV, Amsterdam Branch, is benoemd als bewaarder van het fonds.
- Het prospectus in het Nederlands en de (half)jaarverslagen zijn de primaire bronnen van aanvullende informatie voor beleggers en zijn kosteloos verkrijgbaar via www.pelargoscapital.com. Op deze website vindt u ook de meest actuele overige informatie en koersen van het fonds.
- De belastingwetgeving van de lidstaat kan van invloed zijn op de persoonlijke belastingssituatie van de belegger.
- Pelargos Capital B.V. kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van de het fonds is.
- Het vermogen van het fonds is onderverdeeld in meerdere klassen participaties, met voor elke klasse participaties een eigen vergoedingenstructuur. De onderliggende beleggingen en het risicoprofiel van de diverse klassen participaties zijn gelijk.

Pelargos Capital B.V. is in het bezit van een vergunning als beheerder van beleggingsinstellingen ingevolge artikel 2:65 Wft. De beheerder staat onder toezicht van AFM en DNB. Deze essentiële beleggersinformatie is correct op 26 januari 2021.