

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.

Wilgenhaege Steady Growth Fund (ISIN: NL0006367047)

Dit fonds wordt beheerd door Wilgenhaege Fondsen Management B.V.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Het doel van het fonds is het behalen van vermogensgroei met een hoge mate van stabiliteit en een aanvaardbare risicograad. Het fonds heeft een flexibele verdeling van het vermogen over verschillende beleggingscategorieën.

Beleggers moeten de volgende belangrijke kenmerken van het fonds weten:

- Het fonds zal voornamelijk beleggen in aandelen en obligaties.
- Tevens kan het fonds beleggen in structured notes, vastgoedcertificaten van gelieerde partijen en niet beursgenoteerde beleggingsfondsen.
- Het fonds kan participaties inkopen of verkopen op iedere eerste werkdag van de week.
- Het fonds richt zich op West Europese aandelen. Hierbij kan ook belegd worden in instrumenten die niet in Euro's noteren. Obligaties en structured notes kunnen zich ook richten op andere regio's.
- Het fonds kan beleggen in obligaties. Deze obligaties kunnen uitgegeven zijn door bedrijven of overheden.
- Het fonds heeft geen benchmark. De beheerder heeft veel vrijheid bij het bepalen van het beleggingsbeleid.
- Het fonds keert dividend uit. De hoogte van het dividend wordt jaarlijks door de beheerder vastgesteld. De beheerder kan besluiten geen dividend uit te keren als er geen voor uitdeling beschikbare winst is.
- Het fonds maakt gebruik van afgeleide instrumenten (derivaten). Deze derivaten zullen door de beheerder hoofdzakelijk worden gebruikt om het risico te verminderen. In mindere mate kunnen derivaten worden ingezet om het rendement te verhogen. Door gebruik te maken van derivaten kunnen beleggingsrisico's versterkt doorwerken in het fonds.

Risico- en opbrengstprofiel

<=Lager risico			Hoger risico =>			
<=Doorgaans lager rendement			Doorgaans hoger rendement=>			
1	2	3	4	5	6	7

De volgende risico's zijn van wezenlijke relevantie voor het fonds, maar worden niet op adequate wijze bestreken door de synthetische indicator. Zij kunnen resulteren in een hoger verlies:

De belangrijkste beperkingen aan bovenstaande indicator zijn als volgt:

- De indicator is gebaseerd op historische data. Deze geven niet altijd een betrouwbare indicatie voor de toekomst.
- Het is niet gegarandeerd dat het risicoprofiel hetzelfde blijft. Dit kan over tijd veranderen.
- Ook de laagste categorie is niet risicovrij.
- Het fonds heeft onvoldoende historie. Het risicoprofiel is om die reden vastgesteld op basis van beschikbare historie aangevuld met een representatieve index. (45% Stoxx 600 TR Index en 55% Barcap Euro Aggregate Total Index)
- Het risicoprofiel van het fonds wordt voornamelijk bepaald door de verdeling over de beleggingscategorieën. Door de fonds specifieke samenstelling komt het fonds uit in risico categorie 4.
- Menselijke factor. Beleggen blijft mensenwerk. De resultaten van dit fonds zijn afhankelijk van de presentaties van de personen die feitelijk het beleggingsbeleid uitvoeren. Maar deze personen kunnen zich vergissen.
- Kredietrisico. Het fonds belegt in obligaties. De koers van een obligatie wordt onder andere bepaald door de kredietwaardigheid van degene die de obligatie heeft uitgegeven.
- Liquiditeitsrisico. Het fonds kan beleggen in financiële instrumenten die onder bepaalde omstandigheden minder liquide zijn.
- Derivaten. Het fonds kan beleggen in derivaten. Koersen van een derivaten zijn erg bewegelijk. Daardoor kunnen met derivaten grote verliezen worden geleden.
- Operationeel risico. Fouten of vertragingen in operationele processen kunnen het fonds negatief beïnvloeden.
- Risico van specifieke gebeurtenissen. Onvoorspelbare gebeurtenissen zoals devaluaties, politieke ontwikkelingen, enz.

Kosten													
De kosten die u betaalt, worden gebruikt om de kosten van de exploitatie van het fonds te betalen, Met inbegrip van de marketing- en distributiekosten. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.													
Eenmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend													
Instapvergoeding	1,5%												
Uitstapvergoeding	1,0%												
Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.													
Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken													
Lopende kosten	2,67%												
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken													
Prestatievergoeding	Niet van toepassing.												
<p>De instap- en uitstapvergoeding zijn maximumpercentages. In sommige gevallen betaalt u minder- dit kunt u vragen aan uw financieel adviseur.</p> <p>Het bedrag voor de lopende kosten is gebaseerd op de kosten voor het jaar eindigend op 31 december 2010. Dit bedrag kan van jaar tot jaar variëren.</p> <p>De volgende kosten vallen buiten de lopende kosten:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Transactiekosten <p>Voor uitvoerige informatie over de kosten, vergoedingen en de berekeningswijze van de prestatievergoeding, verwijzen wij u naar hoofdstuk 10 van het prospectus. Het prospectus is beschikbaar op www.wilgenhaegefondsen.nl</p>													
In het verleden behaalde resultaten													
<table border="1"> <caption>Jaarresultaten WSGF *</caption> <thead> <tr> <th>Jaar</th> <th>Resultaat (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2007</td> <td>2</td> </tr> <tr> <td>2008</td> <td>-18</td> </tr> <tr> <td>2009</td> <td>14</td> </tr> <tr> <td>2010</td> <td>8</td> </tr> <tr> <td>2011</td> <td>-5</td> </tr> </tbody> </table>	Jaar	Resultaat (%)	2007	2	2008	-18	2009	14	2010	8	2011	-5	<ul style="list-style-type: none"> • *De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. • Bij de berekening van de resultaten is rekening gehouden met de lopende kosten plus transactiekosten. De instap- en uitstapvergoeding zijn niet meegenomen. • Het fonds is gestart op 23 november 2007. • De historische rendementen zijn berekend in euro's.
Jaar	Resultaat (%)												
2007	2												
2008	-18												
2009	14												
2010	8												
2011	-5												
Praktische informatie													
<ul style="list-style-type: none"> • De bewaarder is ANT Custody B.V. • Het prospectus en (half)jaarverslagen zijn in het Nederlands. Deze zijn te vinden op www.wilgenhaegefondsen.nl en worden u op verzoek kosteloos toegezonden. • Andere praktische informatie is tevens te vinden op www.wilgenhaegefondsen.nl. Op deze site staan tevens de meest recente koersinformatie. • De belastingwetgeving in Nederland kan van invloed zijn op de persoonlijke belastingssituatie van de belegger. • Wilgenhaege Fondsen Management 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 het beleggingsfonds is. 													
<p>Aan dit fonds is in Nederland vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten. Aan Wilgenhaege Fondsen Management B.V. is in Nederland vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten.</p> <p>Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 21 december 2011</p>													