

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

Priip (Fonds):	Commodity Discovery Fund (instelling voor collectieve belegging in effecten (icbe))
Ontwikkelaar & Beheerder:	Commodity Discovery Management B.V., Zandvoortweg 77, 2111 GT Aerdenhout, www.cdfund.com. Tel. 023 8009970 voor meer informatie.
ISIN:	NL0006367450
LEI:	724500Q27H0X5E9DRT17
Toezichthouder:	De Autoriteit Financiële Markten is verantwoordelijk voor het toezicht op Commodity Discovery Management B.V. met betrekking tot dit Essentiële-informatiedocument. Aan Commodity Discovery Management B.V. is in Nederland vergunning verleend op 15 februari 2018 en zij wordt gereguleerd door de Autoriteit Financiële Markten.

Deze Eid is van toepassing voor de normale beleggingsklasse. Voor de beleggingsklasse > 1 miljoen is geen afzonderlijke Eid opgesteld. Dit document is opgesteld op 1 januari 2024.

Wat is dit voor een product?

Soort

Het Fonds is een fiscaal besloten fonds voor gemene rekening met een open-end structuur. Participaties worden niet verhandeld op een gereguleerde markt of een daarmee vergelijkbaar handelsplatform. Als bewaarder van het Fonds is CACEIS Bank, Netherlands Branch aangesteld. De Juridisch Eigenaar van de activa van het Fonds is Stichting Legal Owner CDFund (Stichting). Afschriften van het prospectus en het meest recente jaarverslag kunnen kosteloos ten kantore van de Beheerder worden verkregen. Op de website www.cdfund.com kan andere praktische informatie alsook informatie over de meest recente nettovermogenswaarde per participatie (NAV) worden verkregen.

Looptijd

Het Fonds is opgericht voor onbepaalde tijd en kent derhalve geen datum van beëindiging. De Beheerder kan beslissen tot liquidatie van het Fonds en draagt in dat geval zorg voor de vereffening van het Fonds en legt daarvan rekening en verantwoording af aan de Participanten, alvorens tot uitkering over te gaan.

Doelstelling

De doelstelling van het Fonds is om een zo hoog mogelijk rendement te behalen (in EUR) met een aanvaardbaar niveau van risico. Het Fonds hanteert als benchmark voor haar totale rendement een weging van 50% HUI-index en 50% TSX-V index (inclusief geherinvesteerde rendementen). Het is echter niet de beleggingsdoelstelling van het Fonds om deze indices of een weging daarvan te volgen.

Beleggingsbeleid

Het Fonds belegt hoofdzakelijk in bedrijven die zijn genoteerd aan de Canadese TMX Group en Australische Securities Exchange die zich bezighouden met de exploratie en ontdekking van grondstoffen. De beleggingsportefeuille bestaat uit directe beleggingen in aandelen van een brede selectie van bedrijven die actief zijn in verschillende fases van ontdekkingen. Een gedeelte van het Fondsvermogen kan rechtstreeks worden geïnvesteerd in exploratiebedrijven middels het deelnemen in onderhandse plaatsingen. Dit biedt de Beheerder de mogelijkheid om aandelen met een afslag te kopen en om daarnaast warrants te verkrijgen. Deze warrants worden op conservatieve basis gewaardeerd. Het Fonds investeert in meerdere soorten activa en kan gebruik maken van derivaten (futures en opties) om risico's af te dekken. Het Fonds kan worden beschouwd als een gespecialiseerd aandelenfonds met een absoluut rendement ("absolute return") benadering en kan als zodanig aanzienlijk afwijken van welke maatstaf dan ook. Het Fonds belegt in principe niet met geleend geld. Het Fonds kan gebruik maken van financiering ten behoeve van het lenen van effecten en het uitvoeren van effectentransacties. Het Fonds heeft geen milieudoelstelling noch duurzaamheids-kenmerken die onderdeel van het beleggingsbeleid uitmaken.

In- en uitstappen kan in beginsel op elke eerste werkdag van de maand. Het minimum inschrijfbedrag is EUR 50.000. Het Fonds doet geen tussentijdse uitkeringen aan participanten. Het Fonds is alleen geschikt voor beleggers die een gedeeltelijk of zelfs geheel verlies van hun investering kunnen dragen. De aanbevolen beleggingshorizon bedraagt tenminste 5 jaar. Het Fonds is een actief beheerd fonds met een onbepaalde looptijd. De benchmark

is door de Beheerder zelf opgesteld als representatie van de markt waarin het Fonds belegt en dient uitsluitend als indicatie van de prestaties van het Fonds ten opzichte van deze markt.

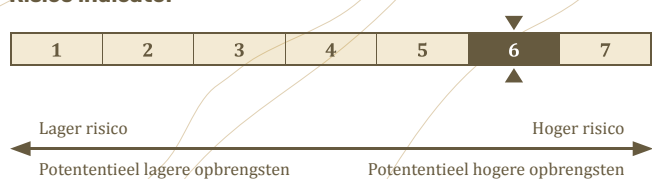
Retailbeleggersdoelgroep

Een belegging in het Fonds is met name geschikt voor beleggers (particulieren, instellingen of ondernemingen) welke:

- geen probleem hebben met mogelijke grote volatiliteit in de resultaten van het Fonds
- voor hun levensonderhoud niet afhankelijk zijn van de resultaten van het Fonds
- een beleggingshorizon van tenminste 5 jaar hebben.

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

Risico indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 jaar. Het daadwerkelijke risico kan variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u minder kunt terugkrijgen. De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen

Prestatiesscenario's:

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. De weergegeven scenario's zijn illustraties op basis van de prestaties in het verleden en bepaalde aannames. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Belegging EUR 10.000		1 jaar	5 jaar
Stress scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	€ 2.047,18 -79,53%	€ 873,22 -38,59%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	€ 6.010,89 -39,89%	€ 5.289,75 -11,96%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	€ 8.911,70 -10,88%	€ 10.072,68 0,14%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	€ 22.316,31 123,16%	€ 22.791,44 17,91%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 1 en 5 jaar, in verschillende scenario's, als u EUR 10.000 inlegt. De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen. De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. 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 Commodity Discovery Management B.V. niet kan uitbetalen?

Omdat de onderliggende beleggingen van dit product voor het overgrote deel bestaan uit beursgenoteerde aandelen kunnen deze op beursdagen worden verkocht. Het is onwaarschijnlijk dat

geld voor betaling is. We hebben dit product ingedeeld in klasse 6 uit 7; dat is de op één na hoogste risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als hoog, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt heel groot is. Indien de valuta van het Fonds anders is dan uw basisvaluta, zal het definitief te ontvangen rendement afhangen van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

De volgende risico's zijn van essentieel belang voor het Fonds en worden niet (voldoende) weergegeven door de indicator:

Concentratierisico: Het Fonds belegt in een beperkt aantal sectoren, waardoor er slechts een beperkte diversificatie en derhalve risicospreiding is.

Geopolitieke risico's: De landen waar de bedrijven gevestigd zijn waar het Fonds in belegt worden vaak gekenmerkt door politieke instabiliteit, hetgeen met zich meebrengt dat beleggingen als gevolg van natuurrampen of politieke onrust geheel of gedeeltelijk verloren kunnen gaan.

Liquiditeitsrisico: Bepaalde beleggingen van het Fonds waaronder beleggingen in zogeheten 'penny stocks', kunnen onder bepaalde omstandigheden minder liquide zijn, hetgeen tot gevolg kan hebben dat die beleggingen tegen een lager dan verwachte waarde verkocht worden.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Voor een compleet overzicht van de risico's van het Fonds verwijzen wij u naar het risico-hoofdstuk (hoofdstuk 6) in het prospectus, dat beschikbaar is op www.cdfund.com.

de Beheerder niet kan voldoen aan de maandelijkse verplichting om uit te betalen namens het Fonds. Alle activa staan op naam van de Stichting en staan hiermee volledig los van de Beheerder. Een eventueel verlies wordt niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers in dit product.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product 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. De verlaging van de opbrengst laat zien welk effect de totale door u te betalen kosten hebben op uw mogelijke beleggingsrendement. De totale kosten omvatten eenmalige, vaste en incidentele kosten. De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van het product zelf voor twee verschillende perioden van bezit. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u EUR 10.000 inlegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

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 beleggingsperioden.

Belegging EUR 10.000:	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	€ 316,26	€ 1.261,59
Effect van de kosten per jaar (*)	3,16%	2,65%

*De kosten zijn gebaseerd op het gematigde scenario. 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 (5 jaar), uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 2,79% vóór de kosten en 0,14% 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 bij een investering van EUR 10.000;
- de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Enmalige kosten	Instapkosten	€ 50,00	Het effect van kosten wanneer u uw inleg doet
	Uitstapkosten	€ 49,75	Het effect van kosten wanneer uw belegging vervalt
Lopende kosten	Beheerkosten en andere administratiekosten- of exploitatiekosten	€ 204,37	Het effect van de kosten die we jaarlijks berekenen voor het beheer van uw beleggingen
	Transactiekosten	€ 12,14	Het effect van de kosten wanneer wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen
Incidentele kosten	Prestatievergoedingen	€ 0	Het effect van de prestatievergoeding. We houden die op uw inleg in als het product beter presteert dan de referentiewaarde
Totaal		€ 316,26	

De lopende kosten zijn gebaseerd op de gemiddelde netto vermogenswaarde van het Fonds in 2022, te weten EUR 114 miljoen. De lopende kosten omvatten de management fee (1,8%, bij een investering vanaf EUR 1 miljoen geldt 1,5%) alsmede onder meer de administratiekosten, bewaarkosten en toezichtkosten. De lopende kosten omvatten echter niet de kosten die gemoeid zijn met het uitvoeren van het beleggingsbeleid van het Fonds, zoals kosten van brokers en transactiekosten. Een schatting van deze kosten is moeilijk te geven, echter deze zullen naar verwachting rond 0,5% van de nettovermogenswaarde van het Fonds bedragen.

De prestatievergoeding (20% met een hurdle rate van 6%, bij een investering vanaf EUR 1 miljoen geldt 15%) wordt alleen in rekening gebracht als eerdere individuele verliezen van een investering in het Fonds zijn goedgemaakt en als de toename van de nettovermogenswaarde de bepaalde drempel van 6% overstijgt. De management fee wordt per maand en de performance fee per kalenderjaar afgerekend. Voor meer informatie over kosten wordt verwezen naar hoofdstuk 7 van het prospectus van het Fonds, dat beschikbaar is op www.cdfund.com.

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

De Beheerder geeft een aanbevolen minimumperiode van bezit aan van 5 jaar omdat het resultaat op korte termijn te sterk afhankelijk is van timing.

U kunt, behoudens bijzondere omstandigheden die in het prospectus worden genoemd, op de laatste dag van de maand uitstappen tegen de berekende nettovermogenswaarde per participatie (NAV) waarbij een eenmalige afslag van 0,5% in

rekening wordt gebracht ter compensatie van de verkoopkosten van de onderliggende activa. Wel is er sprake van een opzegtermijn van 10 werkdagen. U kunt ook gedeeltelijk uitstappen maar uw participatie moet minimaal € 25.000 groot blijven. Betaling van het uitschrijfbedrag zal binnen tien werkdagen na goedkeuring NAV in EUR op uw rekening worden gestort. Het fonds koopt uw participaties altijd terug tegen de NAV-waarde zoals deze door Bolder Funds Services (Netherlands) B.V. wordt berekend, na aftrek van de uitschrijfkosten van 0,5%.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Heeft u een klacht over het Fonds, de Beheerder, de Bewaarder, de Juridisch Eigenaar of de Administrateur? Deze kunt u schriftelijk indienen bij de Beheerder via het adres Zandvoortterweg 77, 2111 GT Aerdenhout, de website www.cdfund.com of via het e-mailadres info@cdfund.com. Als uw klacht niet naar tevredenheid wordt opgelost door de Beheerder dan kunt u uw klacht voorleggen aan het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (KiFiD).

Andere nuttige informatie

Dit document of overige informatie die betrekking heeft op het beleggingsfonds kunnen niet als beleggingsadvies worden beschouwd. Voor het Fonds is een prospectus en zijn jaarstukken opgesteld conform de wettelijke eisen. Deze kunt u opvragen bij de Beheerder of via de website www.cdfund.com. De maandelijks opgestelde prestatiescenario-berekeningen worden eveneens op de website van de Beheerder gepubliceerd. Meer informatie, informatiebladen, (half)jaarverslagen en overige praktische informatie waaronder de meest recente prijzen van de participaties zijn kosteloos verkrijgbaar via www.cdfund.com.