

Essentieel informatiedocument



Dit document verschaft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard, risico's, kosten en potentiële winst en verlies van dit product, zodat u het met andere producten kunt vergelijken.

European Assets Trust NV

ISIN-code NL0012838817. Dit essentieel-informatiedocument (KID) is uitgegeven en goedgekeurd door BMO Investment Business Limited. Geautoriseerd en gereguleerd in het Verenigd Koninkrijk door de Financial Conduct Authority.

Productiedatum 05/11/2018

Wat is dit product?

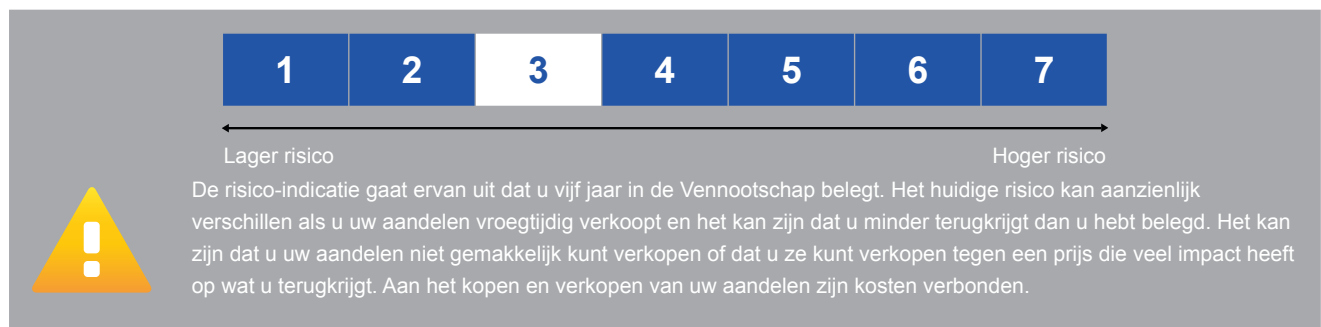
Dit product is een beleggingsmaatschappij met variabel kapitaal gevestigd in Nederland en waarvan de aandelen genoteerd staan aan de London Stock Exchange en de Euronext Amsterdam Stock Market. Aandelen van European Trust NV worden via deze beurzen verhandeld. Normaal gesproken is de prijs die u op een bepaald moment op een bepaalde dag betaalt voor het aandeel hoger dan de prijs waarvoor u het zou kunnen verkopen. De beleggingsdoelstelling van het bedrijf is kapitaalgroei te bereiken door te beleggen in effecten (gewone aandelen in bedrijven die aan de beurs zijn genoteerd) van kleine en middelgrote bedrijven in Europa, met uitzondering van het Verenigd Koninkrijk. Deze worden gedefinieerd als bedrijven met een marktkapitalisatie van minder dan of gelijk aan die van het grootste bedrijf van de Euromoney Smaller European Companies (ex VK) Index. De Vennootschap belegt niet meer dan 20 procent van zijn totale activa in een bepaald bedrijf en neemt geen juridische of bestuurlijke zeggenschap over een bedrijf waarin zij belegt.

Als onderdeel van een actieve beleggingsstrategie beperkt de Vennootschap zijn beleggingen niet tot een specifieke industrie of geografisch gebied; er wordt een gediversifieerde geografische spreiding aangehouden. De Vennootschap streeft niet naar een portefeuille die profiteert van verwachte valutashommelingen. De Vennootschap heeft het vermogen om activiteiten te ondernemen op het gebied van effectenleningen, maar verwacht niet dit te doen. De Vennootschap heeft volgens haar statuten de mogelijkheid een bedrag tot 20 procent van haar aandelenportefeuille te lenen.

De Vennootschap heeft een hoog distributiebeleid: behoudens onvoorziene omstandigheden, zal het aan het einde van het voorgaande jaar een jaarlijks dividend uitkeren tot 6 procent van de nettovermogenswaarde van de Vennootschap. Het dividend wordt gefinancierd uit een combinatie van de nettowinst van het huidige jaar en andere historische reserves. De Vennootschap heeft een eenvoudige kapitaalconstructie aangezien zij uitsluitend gefinancierd wordt door de uitgifte van gewone aandelen.

Wat zijn de risico's en wat zou ik terug kunnen krijgen?

Het risico-overzicht is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product vergeleken met andere producten. Dit geeft aan hoe groot de kans is dat het product geld verliest, vanwege marktbevingen of omdat wij niet in staat zijn u te betalen.



Wij hebben dit product als 3 geïndiceerd, wat een gemiddeld tot lage risicocategorie is. Daarom worden de potentiële verliezen van toekomstige resultaten als gemiddeld tot laag ingeschat en slechte marktomstandigheden zullen waarschijnlijk niet een impact hebben op het bedrag dat u ontvangt.

De waarde van uw belegging kan zowel dalen als stijgen. Het kan zijn dat u een deel of alles van uw belegging verliest. De Vennootschap biedt geen enkele bescherming tegen toekomstige marktomstandigheden en wijzigingen in de regelgeving. Er kan geen garantie geboden worden dat de doelstelling van het bedrijf behaald wordt of dat dividenduitkeringen plaats blijven vinden. Het gebruik van de hefboomwerking kan het rendement voor beleggers in een stijgende markt verbeteren, maar als de markt daalt, kan het verlies groter zijn.

Wat zijn de risico's en wat zou ik terug kunnen krijgen? (vervolg)

Als u bijvoorbeeld €10,000 euro belegt, geeft dit overzicht aan hoe uw belegging presteert en wat u terug zou krijgen in de komende vijf 5 bij verschillende scenario's. U kunt deze met de scenario's van andere producten vergelijken. De gepresenteerde scenario's zijn een schatting van toekomstige resultaten, die op bewijs uit het verleden zijn gebaseerd. Het betreft dus geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, is afhankelijk van de prestatie van de markt en hoe lang u de belegging aanhoudt.

De getoonde cijfers zijn inclusief alle kosten van het product zelf, indien van toepassing, maar niet alle kosten, die u aan uw adviseur of planbeheerder of plaatselijk transactiebelasting betaalt, zijn inbegrepen.

| Belegging €10,000 | | | | |
|---------------------------|---|---------|---------|---|
| Scenario's | | 1 jaar | 3 jaar | 5 jaar (Aanbevolen periode voor het aanhouden) |
| Stress scenario | Wat u terug kunt ontvangen na aftrek van kosten | €4,690 | €5,875 | €4,954 |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -53,10% | -16,25% | -13,10% |
| Ongunstig scenario | Wat u terug kunt ontvangen na aftrek van kosten | €9,166 | €9,403 | €9,997 |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -8,34% | -2,03% | -0,01% |
| Gematigd scenario | Wat u terug kunt ontvangen na aftrek van kosten | €10,740 | €12,357 | €14,218 |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 7,40% | 7,31% | 7,29% |
| Gunstig scenario | Wat u terug kunt ontvangen na aftrek van kosten | €12,533 | €16,175 | €20,140 |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 25,33% | 17,38% | 15,03% |

Wat gebeurt er als het bedrijf niet in staat is om uit te betalen?

De aandelen van het bedrijf staan genoteerd aan de Amsterdamse aandelenbeurs Euronext. Mocht het bedrijf failliet gaan, dan wordt het bedrag dat u ontvangt voor uw bezit gebaseerd op de waarde van de activa die beschikbaar is voor distributie nadat aan alle andere verplichtingen is voldaan maar voordat de aandeelhouders krijgen uitbetaald.

Wat zijn de kosten?

De opbrengstvermindering (RIY) toont de impact van de totale kosten die u betaalt, op het beleggingsrendement dat u zou kunnen ontvangen. Bij de totale kosten wordt rekening gehouden met eenmalige, lopende en incidentele kosten. De onderstaande bedragen zijn de cumulatieve kosten van het product zelf, afhankelijk van hoe lang u blijft beleggen. Bij de cijfers is ervan uitgegaan dat u 10.000 euro belegt. De cijfers zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen. De persoon die u dit product verkooft of erover adviseert, kan u andere kosten in rekening brengen. In dat geval zal die persoon u informatie over die kosten verschaffen en de impact laten zien die alle kosten in de loop der tijd op uw belegging zullen hebben.

| Belegging €10,000 | | | |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Scenario's | Als u na 1 jaar verzilvert | Als u verzilvert na 3 jaar | Als u verzilvert op 5 jaar |
| Totale kosten | €131 | €418 | €740 |
| Impact op rendement (RIY) per jaar | 1,23% | 1,23% | 1,23% |

Wat zijn de kosten? (vervolg)

Onderstaande tabel toont de impact van de verschillende soorten kosten op het rendement dat u zou kunnen ontvangen en de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

| Deze tabel toont de impact op het rendement per jaar | | | |
|--|------------------------------|-------|--|
| Eenmalige kosten | Instapkosten | N/A | De impact van de kosten die u betaalt als u de belegging aangaat. |
| | Uitstapkosten | N/A | De impact van de kosten voor het uitstappen van uw belegging. |
| Lopende kosten | Portefeuilletransactiekosten | 0,16% | De impact van de kosten wanneer wij de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. |
| | Overige lopende kosten | 1,07% | De impact van de kosten die wij elk jaar maken voor het beheer van uw beleggingen. |
| Incidentele kosten | Prestatievergoedingen | N/A | |
| | Gedragen rente | N/A | |

Hoe lang moet ik aanhouden en kan ik vroegtijdig geld opnemen?

European Assets Trust NV heeft een onbeperkte levensduur. De doelstelling van de Vennootschap is gericht op beleggingen over langere periodes. U dient bereid te zijn om minstens vijf jaar lang te beleggen. U kunt uw aandelen echter op elk gewenst moment zonder boete verkopen via een tussenpersoon, particuliere belegger, beheerder van de regeling of adviseur. De prijs waarvoor u uw aandelen verkoopt wordt volgens het arms length-beginsel op basis van de op dat moment op de London Stock Exchange en Euronext Amsterdam Stock Market geldende handelskoersen en is niet noodzakelijkerwijs gelijk aan de nettovermogenswaarde per aandeel van European Assets Trust NV. De aandelenkoers wordt regelmatig bijgewerkt op de website www.europeanassets.co.uk

Hoe kan ik een klacht indienen?

Hebt u vragen over aspecten van de dienst of producten die u van ons ontvangt, dan kunt u op de volgende manier contact met ons opnemen: per brief gericht aan Investor Relations Manager, BMO Investment Business Limited, Quartermile 4, 7a Nightingale Way, Edinburgh, EH3 9EG, VK, of per e-mail aan investor.relations@bmogam.com, of door te bellen naar 0345 601 3313 (09:00 - 17:00 weekdays).

Hebt u een klacht over een transactie via uw tussenpersoon, particuliere belegger, beheerder van de regeling of adviseur, neem dan rechtstreeks contact op met die persoon of organisatie.

Als aandeelhouder van European Assets Trust NV hebt u niet het recht om een klacht in te dienen bij het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (KIFID) in Nederland met betrekking tot het bestuur van deze vennootschap.

Overige relevante informatie

U kunt verdere informatie over European Assets Trust NV verkrijgen via de website www.europeanassets.co.uk inclusief dit document; de jaar- en interimverslagen van de afgelopen vijf jaar; het meest recente Informatieblad en Bestuursverslag; Publicatiedocument voor Beleggers en de meest recente aandelenkoers. U kunt ook een brief schrijven naar Company Secretary, European Assets Trust NV, Quartermile 4, 7a Nightingale Way, Edinburgh, EH3 9EG, VK.

De aandelen van European Assets Trust NV vallen buiten de beperkingen van de Britse Financial Conduct Authority (FCA), die van toepassing zijn op niet-mainstream, gepoolde beleggingen aangezien de portefeuille van de Vennootschap volledig uit aandelen en openbare effecten bestaat die zelf niet door andere beleggingsfondsen worden uitgegeven. De Vennootschap doet zodanig zaken dat de aandelen door financieel adviseurs aanbevolen kunnen worden aan gewone retailbeleggers in overeenkomst met de FCA-regels ten aanzien van niet-mainstream beleggingsproducten en is van plan dit te blijven doen.