



# Addendum

**Bij het prospectus De Veste Global Exclusive (“het Prospectus”).**  
De informatie in dit addendum vormt een aanvulling op bovenstaand prospectus en moet worden beschouwd als integraal onderdeel van het Prospectus.

# Da Vinci Diversified

De Veste Global Exclusive Class C

**Minimale initiële investering per deelnemer: €50.000**



## **Inhoudsopgave**

Inhoudsopgave .....	2
Doelstelling .....	4
Structuur .....	4
Beheerder .....	4
Beleggingsspecialisten .....	4
Bewaarder.....	4
Overzicht .....	5
Beleggingsbeleid en risicoprofiel.....	5
Strategie.....	5
Risico's.....	5
Valutarisico .....	6
Deelname.....	6
Beëindiging deelname.....	6
Vergoeding bij beëindiging deelname.....	6
Beloning en kosten .....	6
Beheerder .....	6
Marketingvergoeding .....	6
Aankoopkosten.....	7
Winstdeling .....	7
Beleggingsspecialisten .....	7
BIJLAGE A: Structuur Da Vinci Diversified .....	8
BIJLAGE B: Voorwaarden voor beëindiging deelname.....	10
BIJLAGE C: Kosten beleggingsspecialisten .....	11



## **Belangrijk**

De Veste Global Exclusive (“DVGE” of “het Fonds”) is een beleggingsfonds zoals omschreven in de Wet op het financieel toezicht.

De minimale inleg van het Fonds bedraagt € 50.000 per deelnemer. Vanwege dit vereiste is het Fonds op basis van de Vrijstellingsregeling Wft (art 4, eerste lid, onderdeel a) vrijgesteld van vergunningplicht in het kader van de Wft. De Veste Global Exclusive staat derhalve niet onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten.

Het Fonds is uitsluitend geschikt voor vermogende natuurlijke personen en rechtspersonen die een voldoende begrip hebben van de risico's verbonden aan de door het Fonds gehanteerde strategie.

Da Vinci Diversified is een subfonds van De Veste Global Exclusive.



## **Doelstelling**

De Veste Global Exclusive Class C (“Class C”, “Da Vinci Diversified” of “het Subfonds”) biedt participanten toegang tot een selectie van door beleggingsspecialisten ontwikkelde handelsprogramma’s, aangeboden in de vorm van één of meerdere subfondsen (“Handelsfondsen”). De afzonderlijke Handelsfondsen streven naar het genereren van een bovengemiddeld voor risico gecorrigeerd rendement met een lage correlatie met aandelen- en obligatiemarkten. Daarnaast zal door de Beheerder een Fund-of-Funds (“het Fund-of-Funds”) worden aangeboden, waarvan de portefeuille bestaat uit participaties in meerdere door de Beheerder gekozen Handelsfondsen.

## **Structuur**

### **Beheerder**

Als Beheerder van het Fonds, het Subfonds en de afzonderlijke Handelsfondsen treedt De Veste Vermogensbeheer B.V. (“de Beheerder” of “de Veste”) op ([www.deveste.net](http://www.deveste.net)).

### **Beleggingsspecialisten**

Ieder afzonderlijk Handelsfonds zal worden beheerd door een hiertoe door de Beheerder aangewezen beleggingsspecialist (“de Beleggingsspecialisten”). Meerdere samenwerkingsverbanden zijn hierbij mogelijk, ruwweg te verdelen in:

- **Maatwerk:**  
Van maatwerk is sprake indien voor het Handelsfonds een afzonderlijk account (“managed account”) wordt beheerd. De voornaamste voordelen van een managed account zijn flexibiliteit en transparantie;
- **Fonds:**  
Het Handelsfonds kan investeren in een reeds bestaand beleggingsfonds dat door een beleggingsspecialist wordt beheerd. Het door het Handelsfonds ingebrachte vermogen wordt in dit geval samengebracht met dat van andere participanten. Het belangrijkste voordeel hiervan is de administratieve eenvoud.

Bovenstaande opsomming is niet uitputtend en schetst slechts twee veelvuldig voorkomende mogelijke samenwerkingsverbanden.

De Beheerder behoudt zich te allen tijde het recht voor nieuwe Handelsfondsen aan het aanbod toe te voegen of bestaande Handelsfondsen te verwijderen. Indien besloten wordt tot verwijdering van een Handelsfonds zullen de participanten in het fonds schriftelijk van dit besluit op de hoogte worden gebracht, waarna hun participaties in het betreffende Handelsfonds zullen worden verkocht. De opbrengt van deze verkoop zal zo snel mogelijk na verkoop worden teruggestort op hun tegenrekening.

### **Bewaarder**

Als Bewaarder van het Fonds, het Subfonds en de Handelsfondsen treedt N.V. Nederlandsch Administratie en Trustkantoor op ([www.ant-trust.nl](http://www.ant-trust.nl)). Indien voor de samenwerking met een Beleggingsspecialist gebruik wordt gemaakt van een managed account zal door de Bewaarder een overeenkomst worden getekend met een Futures Commission Merchant (“FCM”) of een bancaire instelling

## **Overzicht**

Bijlage A toont een schematische weergave van bovenstaande structuur.

## **Beleggingsbeleid en risicoprofiel**

### **Strategie**

De Beleggingsspecialisten investeren gebruik makend van een systematische (geautomatiseerd) of discretionaire (door tussenkomst van personen) benadering in financiële en goederenmarkten. Posities in deze markten worden in principe ingenomen gebruik makend van derivaten, met name opties en futurescontracten. Getracht wordt om te profiteren van verwachte ontwikkelingen in de relevante markten.

### **Risico's**

De Beleggingsspecialisten zijn in de regel speculanten die bij de implementatie van hun investeringsbeleid veelvuldig gebruik maken van derivaten, met name opties en futures. Het gebruik van deze instrumenten brengt de nodige risico's met zich mee. Tot de voornaamste risico's verbonden aan deze belegging behoren in ieder geval:

- **Marktrisico** Prijsbewegingen in financiële markten zijn volatiel en worden – onder andere – beïnvloed door onvoorspelbare macro-economische en ondernemings specifieke gebeurtenissen. De waarden van posities in een subfonds kunnen hierdoor zowel stijgen als dalen, mogelijk resulterend in een ongewenste waardeontwikkeling van een belegging;
- **Liquiditeitsrisico** Onder specifieke omstandigheden kunnen financiële markten gedurende korte of lange(re) tijd illiquide zijn waardoor het moeilijk of zelfs onmogelijk wordt om posities te kopen of verkopen tegen gangbare marktprijzen. Een dergelijke gebeurtenis kan tot aanzienlijke verliezen leiden voor een subfonds;
- **Financiële hefboom** Door de Handelsfondsen zal veelvuldig gebruik worden gemaakt van derivaten, waaronder met name termijncontracten (futures) en opties. Deze instrumenten worden gekenmerkt door de aanwezigheid van een financiële hefboom waardoor een relatief kleine beweging in de markt kan resulteren in disproportioneel grote winsten of verliezen;
- **Valutarisico** Niet alle door de Handelsfondsen ingenomen posities zijn genoteerd in Euro. Door de beheerder zal het hierdoor ontstane valutarisico zo goed als mogelijk worden afgedekt. Echter, het is nooit uit te sluiten dat verliezen worden geleden als gevolg van onverwachte valuta ontwikkelingen;
- **Short selling** De Handelsfondsen kunnen gebruik maken van een techniek genaamd short selling waarbij geleende posities worden verkocht in de markt teneinde te kunnen profiteren van een verwachte waardedaling. Echter, de Handelsfondsen lopen hierbij het risico geconfronteerd te worden met een onverwachte waarde stijging waardoor substantiële verliezen kunnen ontstaan;
- **Tegenpartijrisico**: Het in gebreke blijven van tegenpartijen waarmee (financiële) relaties zijn aangegaan kan negatieve gevolgen hebben voor de Handelsfondsen;
- **Juridisch risico** Omdat een strikte juridische scheiding tussen de afzonderlijke Handelsfondsen niet aanwezig is, loopt een investeerder in een Handelsfonds het risico aansprakelijk te worden gesteld voor eventuele verliezen geleden door een ander Handelsfonds.

In bovenstaande opsomming wordt slechts een aantal van de voornaamste risico's genoemd. Deze opsomming is derhalve niet uitputtend.



## **Valutarisico**

Het Subfonds streeft naar stabiliteit in de realisatie van rendement. Valutarisico dient daarom dan ook zo optimaal mogelijk te worden beperkt. Het Subfonds kan hiertoe een zogenaamde Forex-overeenkomst afsluiten, waardoor dit valutarisico wordt beperkt.

## **Deelname**

Deelname aan het Subfonds en de Handelsfondsen kan in de regel maandelijks geschieden (de instapdatum). Voor afzonderlijke Handelsfondsen kan van deze investeringsfrequentie worden afgeweken. De initiële minimum investering bedraagt in ieder geval €50.000 per deelnemer en €25.000 per Handelsfonds. De nominale waarde van een participatie bedraagt €1.000. Voor details over de te volgen inschrijfprocedure wordt verwezen naar het Prospectus.

## **Beëindiging deelname**

De deelname aan een Handelsfonds kan periodiek worden beëindigd met inachtneming van de relevante opzegtermijn. In **Bijlage B** worden per Handelsfonds de voorwaarden van verkoop vermeld. Deze informatie kan ook worden gevonden op [www.davincidiversified.nl](http://www.davincidiversified.nl). Indien de opzegging niet tijdig door de Beheerder is ontvangen geschiedt de beëindiging per de eerstvolgende uitstapmogelijkheid.

## **Vergoeding bij beëindiging deelname**

Bij verkoop van een deelname in een Handelsfonds of in het Fund-of-Funds wordt door de Beheerder een vergoeding 0,5% van de intrinsieke waarde van de belegging in rekening gebracht indien deze belegging gedurende een periode korter dan 12 maanden is aangehouden. Voor specifieke Handelsfondsen kan een afwijkend percentage van toepassing zijn (zie hiervoor **Bijlage B**).

## **Beloning en kosten**

### **Beheerder**

Aan een Handelsfonds wordt een beheervergoeding van 0,0833% per maand (ca. 1,00% per jaar) in rekening gebracht. Deze vergoeding wordt aan het begin van iedere maand berekend over de intrinsieke waarde van het Handelsfonds en vervalt aan de Beheerder. Op het Fund-of-Funds is geen beheervergoeding van toepassing.

### **Marketingvergoeding**

Aan een Handelsfonds wordt een marketingvergoeding van 0,0833% per maand (ca. 1,00% per jaar) in rekening gebracht. Deze vergoeding wordt aan het begin van iedere maand berekend over de intrinsieke waarde van het Handelsfonds en vervalt aan de Beheerder.



### **Aankoopkosten**

Met betrekking tot ieder afzonderlijk Handelsfonds kunnen aankoopkosten (“front-load fee”) van 2% in rekening worden gebracht. Met name indien aankoop plaatsvindt via tussenpersonen kunnen dergelijke kosten relevant zijn.

### **Winstdeling**

Aan een Handelsfonds zal geen winstdeling in rekening worden gebracht, met uitzondering van het Fund-of-Funds waarop een winstdelingspercentage van 10% van toepassing is.

### **Beleggingsspecialisten**

Door de afzonderlijke Beleggingsspecialisten worden kosten in rekening gebracht aan de relevante Handelsfondsen. Deze kosten bestaan uit een beheervergoeding en/of winstdeling. In bijlage B worden per Beleggingsspecialist de relevante kosten vermeld. Deze informatie kan ook worden gevonden op [www.davincidiversified.nl](http://www.davincidiversified.nl).



## BIJLAGE A: Structuur Da Vinci Diversified

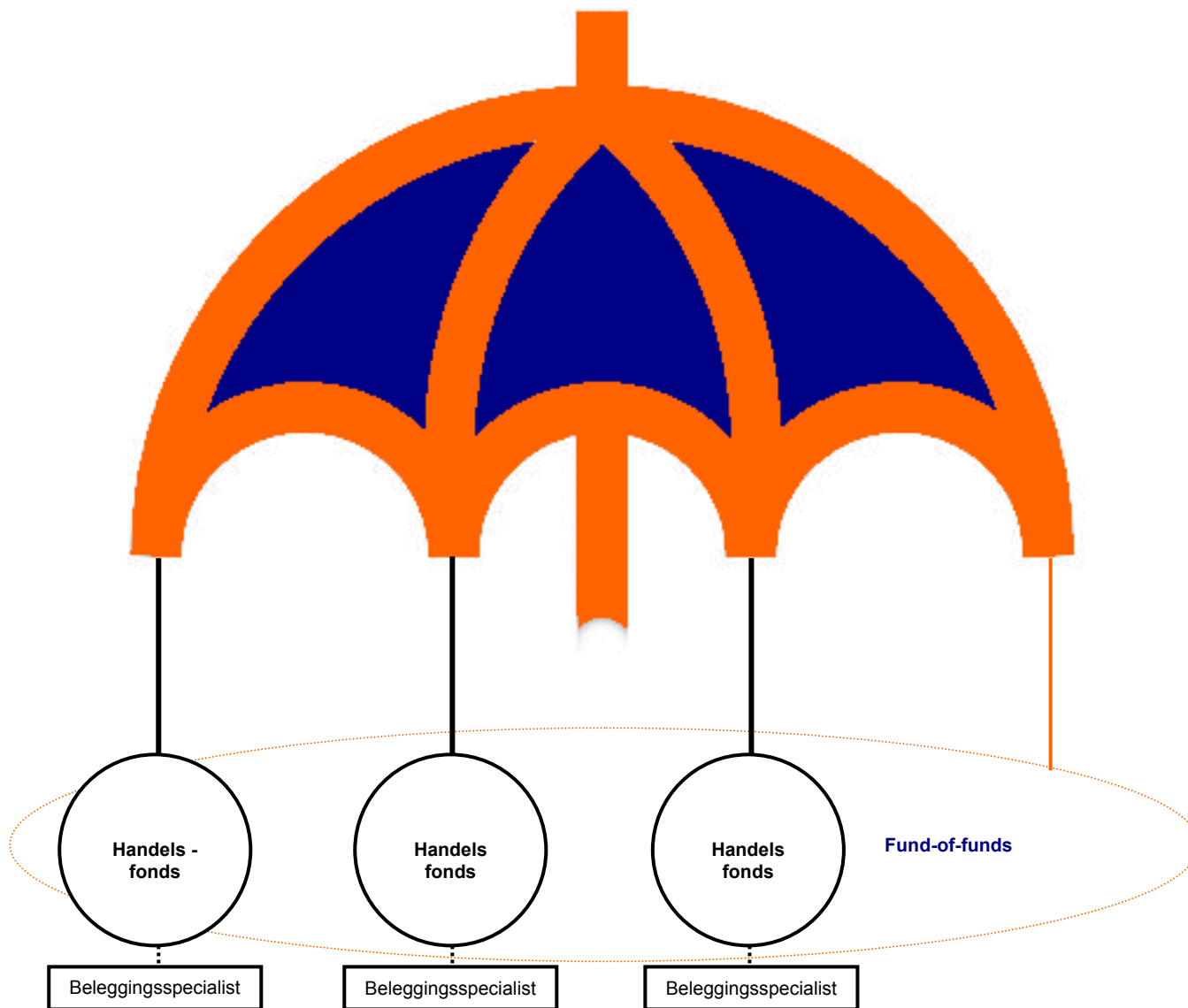
**Wet op het financieel toezicht (Wft)**  
Da Vinci Diversified is op basis van de Vrijstellingsregeling Wft (art 4, eerste lid, onderdeel a) vrijgesteld van vergunningplicht in het kader van de Wet op het financieel toezicht.

**Witlox VCS**  
Accountant

**De Veste Vermogensbeheer B.V.**  
Beheerder

**N.V. Nederlandsch Administratie  
en Trustkantoor**  
Bewaarder







## BIJLAGE B: Voorwaarden voor beëindiging deelname

Onderstaand worden per Handelsfonds de voorwaarden van verkoop vermeld. Deze informatie kan ook worden gevonden op [www.davincidiversified.nl](http://www.davincidiversified.nl). Indien de opzegging niet tijdig door de Beheerder is ontvangen geschiedt de beëindiging per de eerstvolgende uitstapmogelijkheid.

Handelsfonds/Beleggingsspecialist	Verkoopfrequentie	Opzegtermijn
The N.I.R. Group LLC	Kwartaal	120 kalenderdagen
Da Vinci Fund-of-Funds	Maandelijks	30 kalenderdagen
Denholm Hall Capital Markets Limited	Maandelijks	30 kalenderdagen
Diamond Capital Management LLC +	Maandelijks	30 kalenderdagen
Diana Trading BV	Maandelijks	30 kalenderdagen
Dighton World Wide Investments AG	Maandelijks	30 kalenderdagen
Dighton World Wide Investments AG +	Maandelijks	30 kalenderdagen
Blue Sky Orange	Maandelijks	30 kalenderdagen
Da Vinci Invest, Ltd	Maandelijks	30 kalenderdagen
K4 Capital Management LLC	Maandelijks	30 kalenderdagen
Lionhart Investments Ltd.	Maandelijks	90 kalenderdagen
NDX Capital Management	Maandelijks	30 kalenderdagen
Platinum Management (NY) LLC	Kwartaal	60 kalenderdagen
Rosetta Capital Management LLC	Maandelijks	30 kalenderdagen

Uw storting dient uiterlijk 5 werkdagen vóór het begin van een maand op de rekening van het fonds te staan.



## BIJLAGE C: Kosten beleggingspecialisten

Onderstaand worden per Beleggingspecialist de relevante kosten vermeld. Deze informatie kan ook worden gevonden op [www.davincidiversified.nl](http://www.davincidiversified.nl).

Handelsfonds/Beleggingspecialist	Beheer	Frequentie	Winst	Frequentie
The N.I.R. Group LLC	2,00%	Kwartaal	20%	Kwartaal
Denholm Hall Capital Markets Limited	2,00%	Maand	25%	Kwartaal
Diamond Capital Management LLC +	1,00%	Maand	20%	Kwartaal
Diana Trading BV	2,00%	Maand	20%	Maand
Dighton World Wide Investments AG	0,40%	Maand	33%	Maand
Dighton World Wide Investments AG +	2,00%	Maand	33%	Maand
Blue Sky Orange	--	--	25%	Maand
Da Vinci Invest, Ltd.	2,00%	Kwartaal	25%	Kwartaal
K4 Capital Management LLC	--	--	20%	Kwartaal
Lionhart Investments Ltd.	2,00%	Maand	20%	Kwartaal
NDX Capital Management	2,00%	Maand	20%	Kwartaal
Platinum Management (NY) LLC	--	--	20%	Jaar
Rosetta Capital Management LLC	2,00%	Maand	20%	Kwartaal

### Toelichting tabel

Beheer = hoogte beheervergoeding (percentage op jaarbasis)

Winst = hoogte winstdeling (percentage op jaarbasis)

Frequentie = frequentie in rekening gebrachte beheervergoeding c.q. winstdeling