

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.

Drijfvermogen Portefeuille, een subfonds van CapitalGuards Portfolios

Dit fonds wordt beheerd door Capital Guards B.V.

Doelstellingen en Beleggingsbeleid

Doelstelling

De Drijfvermogen Portefeuille is een zorgvuldig gespreide portefeuille die tot doel heeft om op middellange termijn (4 tot 6 jaar) een rendement te behalen dat hoger ligt dan de inflatie en dat maar beperkt wordt beïnvloed door marktbevingen.

Beleggingsbeleid

Binnen de Drijfvermogen Portefeuille worden strategieën samengebracht die een geringe beweeglijkheid van de waardeontwikkeling van de Portefeuille tot gevolg hebben. De doelverdeling over strategieën vindt plaats langs vaste verhoudingen. Op het moment van het opstellen van dit Prospectus maakten de volgende strategieën onderdeel uit van de Drijfvermogen Portefeuille: marktneutrale strategieën, obligatie strategieën, statistische en handelsstrategieën, defensieve trendvolgende en systematische strategieën en defensieve thema en macro strategieën. Periodiek worden de beleggingsstrategieën beoordeeld op geschiktheid voor de Portefeuille en, indien noodzakelijk, kunnen strategieën worden toegevoegd of verwijderd en kan de doelverdeling worden aangepast.

De Drijfvermogen Portefeuille is met name geschikt voor beleggers:

- die hun vermogen willen beschermen tegen inflatie;
- die bereid zijn om meer risico te aanvaarden dan wanneer het vermogen op een spaarrekening geplaatst zou worden;
- die bereid zijn tijdelijke dalingen te accepteren en dat risico ook kunnen dragen;
- die voornemens zijn hun belegging voor een periode van tenminste 5 jaar aan te houden.

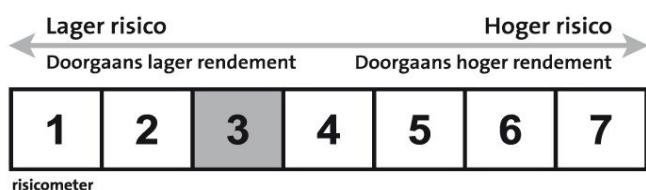
Dividend

De Portefeuille keert geen dividend uit.

In- en uitstappen, minimum deelnamebedrag

U kunt wekelijks participaties in de Portefeuille kopen of verkopen. Het minimum deelnamebedrag in de CapitalGuards Portfolios bedraagt €50.000 eventueel te verdelen over de verschillende subfondsen.

Risico en Opbrengstprofiel



De waarde van een belegging in de Portefeuille kan fluctueren.

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

De Portefeuille belegt in verschillende instrumenten. Daarom hangt de volatiliteit van de Portefeuille af van de verdeling tussen deze instrumenten. De portefeuille valt in risicoklasse 3.

De volgende 5 risico's zijn het meest van belang voor de Portefeuille en worden niet adequaat weergegeven door de indicator:

- Fondsbeheerdersrisico: het overgrote deel van het vermogen van de Portefeuille zal worden belegd in fondsen. De Portefeuille wordt daarmee mede afhankelijk van het risicoprofiel van die fondsen;
- Valutarisico: de waarden van de beleggingen die niet luiden in euro kan worden beïnvloed door de ontwikkelingen van de valutakoersen waarin deze beleggingen verhandelbaar zijn;
- Derivatennisico: de Portefeuille kan gebruik maken van derivaten, waarbij sprake kan zijn van een hefboomwerking; waardoor waardeschommelingen kunnen optreden;
- Risico van beleggen met geleend geld: CapitalGuards B.V. is bevoegd om namens de Portefeuille leningen aan te gaan tot maximaal 10% van het Portefeuillevermogen. Hierdoor ontstaan rentelasten;
- Tegenpartijrisico: het risico bestaat dat een uitgevende instelling of tegenpartij in gebreke blijft bij de nakoming van haar verplichtingen.

In paragraaf 3 van het prospectus, "Risicofactoren", vindt u een meer uitgebreide beschrijving van deze en de overige risico's van de Portefeuille.



Kosten

Enmalige kosten die aan de participant in rekening worden gebracht		De door de Portefeuille gemaakte kosten verminderen de opbrengst van uw belegging.
Instapvergoeding	0,1% (Max €750)	
Uitstapvergoeding	0,1% (Max €750)	Het percentage van de lopende kosten is gebaseerd op de door het Fonds gemaakte kosten (inclusief transactiekosten) in het afgelopen jaar eindigend op 31 december 2011. Dit percentage kan per jaar variëren.
<i>(Dit is het percentage dat maximaal door de Portefeuille kan worden ingehouden bij in- of uitstappen en komen ten gunste van het resultaat van de portefeuille)</i>		
Kosten die jaarlijks ten laste van de Portefeuille komen		Voor meer informatie over vergoedingen, kosten en de berekening van de prestatievergoeding verwijzen wij u naar paragraaf 12 "Vergoedingen en kosten" van het prospectus, verkrijgbaar via de website: www.capitalguards.com .
Lopende kosten	1,19%	
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan de Portefeuille worden onttrokken		
Prestatievergoeding	geen	

In het verleden behaalde resultaten

De Portefeuille is met ingang van 1 juli 2012 van start gegaan met de uitvoering van het hiervoor beschreven beleggingsbeleid. Er zijn dus nog geen gegevens beschikbaar om beleggers een bruikbare aanwijzing te geven over de in het verleden behaalde resultaten.

Praktische informatie

- De bewaarder van de Portefeuille is KAS-Trust Bewaarder CapitalGuards Portfolios B.V..
- Dit document beschrijft een subfonds van CapitalGuards Portfolios. Het prospectus van de Portefeuille en de periodieke verslagen zijn opgenomen in het prospectus en de periodieke verslagen van de CapitalGuards Portfolios .
- De activa en passiva van de Portefeuille zijn bij wet gescheiden van de activa en passiva van de andere subfondsen van CapitalGuards Portfolios. Dit betekent dat de resultaten van een subfonds geen invloed hebben op de resultaten van de andere subfondsen en dat een subfonds niet aansprakelijk is voor de schulden van een ander subfonds.
- Het Nederlandstalige prospectus en de (half) jaarverslagen zijn kosteloos verkrijgbaar via www.capitalguards.com. Op deze website vindt u ook de meest actuele overige informatie en koersen van de Portefeuille.
- De Nederlandse belastingwetgeving kan van invloed zijn op de persoonlijke belastingssituatie van de belegger.
- Capital Guards 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 is.