

ESSENTIELE BELEGGERSinFORMATIE

Dit document verschaft 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.

Vector Navigator S, een compartiment van Vector SICAV (ISIN: LU1252715021)

Dit fonds wordt beheerd door Vector Asset Management S.A.

Doelstellingen en Beleggingsbeleid

Het fonds is een wereldwijd aandelenfonds dat actief beheerd wordt op basis van een set wiskundige waardingsmodellen. Over een volledige conjunctuurencyclus, zal het fonds trachten om zijn alfa te maximaliseren terwijl het een Beta van ongeveer 1 in vergelijking met de globale marktindex MSCI World (in euro) nastreeft. Om dit te bereiken, screent de fondsbeheerder systematisch de wereldwijde aandelenmarkten op zoek naar ondergewaardeerde aandelen. Dit gebeurt door op een kwantitatieve manier meer dan 2500 bedrijven te beoordelen op hun groei-, risico- en waardingskenmerken. Uit dit wijde universum wordt vervolgens een portefeuille van minimaal 50 bedrijven samengesteld, op basis van hun kansen om, in de maanden volgend op de aankoop, een betere beursprestatie dan hun concurrenten neer te zetten. Het fonds heeft steeds tot doel om een goed gediversifieerde korf van aandelen aan te houden, over sectoren en regio's heen, in ontwikkelde en in opkomende markten, zonder zich daarbij aan formele limieten te onderwerpen, en dit bovenop de algemene beleggingsrestricties die in het Prospectus worden besproken.

Investerings in het fonds zijn elke werkdag opvraagbaar (elke werkdag met uitzondering van banksluitingsdagen in Luxemburg). Aanvragen om in of uit te schrijven worden op elk van deze werkdagen voor 18:00 uur (Luxemburgse tijd) gecentraliseerd.

Meerwaarden en andere inkomsten van het Fonds worden gekapitaliseerd.

Het fonds mag een beperkte hoeveelheid cash aanhouden en kan tot 10% van zijn netto-activa in eenheden of aandelen van UCITS-fondsen investeren. Om wisselkoers – en marktrisico's in te dekken kunnen tevens futures en andere afgeleide producten worden aangehouden.

Het Fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 6 jaar opnieuw op te vragen.

Beleggers kunnen uitsluitend in het Fonds inschrijven via bepaalde distributeurs.

Risico- en Opbrengstprofiel

Lager risico ← → Hoger risico
Potentieel lagere opbrengst Potentieel hogere opbrengst

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

De risico- en opbrengst categorie werd berekend door gebruik te maken van historische cijfers, waardoor het mogelijk geen goede indicator is van het toekomstig risico profiel.

Het is niet gegarandeerd dat de getoonde risico- en opbrengst categorie onveranderd blijft. De categorie van het fonds kan doorheen de tijd variëren.

De laagste categorie betekent niet dat de belegging risicovrij is.

Het Fonds werd geplaatst in categorie 5 omdat het merendeel van de netto activa permanent blootgesteld zijn

aan de wereldwijde aandelenmarkten. Elke investering in overdraagbare effecten is onderhevig aan de gebruikelijke risico's. Deze kunnen voortvloeien uit stijgingen en dalingen van prijzen in de aandelenmarkten, en van schommelingen van wisselkoersen gelieerd aan internationale investeringen.

De prijs van aandelen en vastrentende effecten kunnen beneden de aankoopprijs zakken door gebeurtenissen op de kapitaalmarkten, of omwille van veranderingen in de situatie van een bepaalde emittent.

De belegger moet zich bewust zijn van het feit dat hij mogelijk minder geld overhoudt dan zijn initiële inleg. Het kapitaal van het Fonds is niet gegarandeerd.

Voor meer informatie betreffende de risico's verwijzen wij u naar de prospectus van het Fonds.

Kosten

Enmalige kosten die voor of na uw belegging worden aangerekend	
Instapvergoeding	3.00 %
Uitstapvergoeding	0.25 %
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 gedurende een jaar ten laste komen van het fonds	
Lopende kosten	2.51%
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding 20 % van de outperformance die het Fonds behaalt ten opzichte van de MSCI World Index in Euro.	

De betaalde kosten worden gebruikt om de kosten van het beheren van het fonds te dekken, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

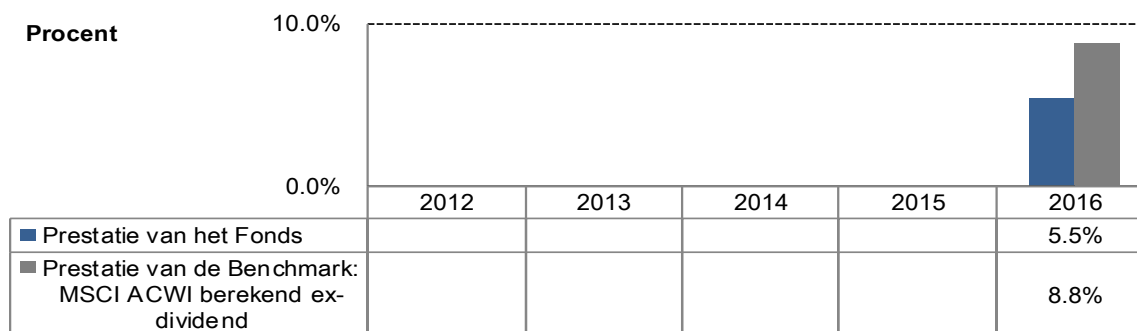
De in- en uitstapvergoedingen zijn maximumcijfers. In sommige gevallen betaalt u mogelijk minder. U kan de feitelijke vergoedingen van uw financieel adviseur of distributeur vernemen.

In het geval van een conversie van deze aandelenklasse naar een andere aandelenklasse van dit compartiment of een ander compartiment, zullen geen omruilkosten worden gevraagd. De lopende kosten zijn gebaseerd op uitgaven in het afgelopen kalenderjaar dat eindigde op 31 december 2016. Dit cijfer kan per jaar variëren en is exclusief prestatievergoedingen of transactiekosten (behalve in het geval van instap- en uitstapvergoedingen betaald door de UCITS voor het kopen en verkopen van stukken van een andere UCI).

De prestatievergoeding die tijdens het laatste financiële jaar werd geïnd bedroeg 0.00%.

Voor meer informatie over kosten, vergoedingen en de berekeningen van de prestatievergoeding verwijzen wij u naar de prospectus, verkrijgbaar via de website www.vector.lu.

In het verleden behaalde resultaten



Deze in het verleden behaalde resultaten van het fonds zijn geen betrouwbare indicatie van de toekomstige resultaten. De resultaten kunnen variëren over tijd. De in het verleden behaalde resultaten houden rekening met alle hierboven vermelde kosten en vergoedingen, behalve de instapkosten. De in het verleden behaalde resultaten werden berekend in euro. Datum van de eerste koers: 14 juli 2015.

Praktische Informatie

De bewaarder van het Fonds is Edmond de Rothschild Europe S.A.

Meer gedetailleerde informatie over Vector is steeds kosteloos verkrijgbaar, in het Engels of Frans, van Vector Asset Management S.A., 370 Route de Longwy, L-1940 Luxemburg, zoals de prospectus, de jaarverslagen en de halfjaarverslagen.

De meest actuele informatie over de koers is beschikbaar online op www.edmond-de-rothschild.eu, onder de «NAV Centre» sectie.

Het fonds is onderworpen aan de wetten en regelgeving van Luxemburg. Afhankelijk van uw land van domicilie, heeft dit mogelijk een impact op uw belegging. Voor meer gedetailleerde informatie contacteert u best een belastingconsulent.

Dit document beschrijft één klasse van één compartiment van Vector. De prospectus, jaarverslagen en halfjaarverslagen worden opgemaakt voor Vector als een geheel. Activa en passiva van de compartimenten zijn

gescheiden. Ze zijn beschikbaar op www.vector.lu.

Aandeelhouders kunnen alle of een deel van hun aandelen converteren in de aandelen van een ander compartiment van Vector, op voorwaarde dat ze aan alle criteria voldoen om te kunnen inschrijven in het nieuwe compartiment. Voor meer gedetailleerde informatie betreffende het converteren van aandelen, contacteert men best de daartoe geweide sectie in het prospectus.

Vector Asset Management S.A. kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet overeenkomstig met de desbetreffende delen van het prospectus van het Fonds is.

Een samenvatting van de meest recente versie van het vergoedingsbeleid is beschikbaar op www.vector.lu. Een exemplaar van het huidige vergoedingsbeleid is voor beleggers gratis verkrijgbaar bij de maatschappelijke zetel van de beheersmaatschappij.

Aan dit Fonds is in Luxemburg een vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier. Aan Vector Asset Management S.A is in Luxemburg een vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 6/01/2017.