Essentiële-informatiedocument Pandion Fund – DB Flagship Fund (*DBFF*)

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

Productnaam	DB Flagship Fund (*DBFF*)
PRIIP-ontwikkelaar	Wellscott Capital Management B.V.
Website	www.wellscott.com
Bel voor meer informatie	085 064 5729
Bevoegde autoriteit	Autoriteit Financiële Markten (AFM)
Productiedatum EID	1 november 2026

WAARSCHUWING: U STAAT OP HET PUNT EEN PRODUCT TE KOPEN DAT NIET EENVOUDIG EN MISSCHIEN MOEILIJK TE BEGRIJPEN IS.

Wat is dit voor product?

Soort

Het DB Flagship Fund (*DBFF*, het "**Fonds**") is een subfonds van het Pandion Fund, voor gemene rekening (FGR) van het open-end type naar Nederlands recht. Het Fonds is een beleggingsinstelling in de zin van artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht. Het Fonds wordt beheerd door Wellscott Capital Management B.V. ("**Beheerder**"). Het juridisch eigendom van het vermogen van het Fonds wordt gehouden door Stichting Juridisch Eigenaar Duurzaam Beleggen Fondsen ("**Juridisch Eigenaar**"). Het Fonds kwalificeert als een alternatieve beleggingsinstelling (*abi*).

Looptijd

Het Fonds kent geen vervaldatum. Het Fonds zal worden ontbonden bij ontslag op eigen verzoek van de Beheerder en/of de Juridisch Eigenaar zonder dat tijdig een opvolger is benoemd, ontslag niet op eigen verzoek van de Beheerder zonder dat tijdig een opvolger is benoemd, kennisgeving door de Beheerder en de Juridisch Eigenaar aan de participanten van het Fonds (de "**Participanten**") na een wetswijziging of een wijziging van marktomstandigheden als gevolg waarvan, naar het redelijke oordeel van de Beheerder en de Juridisch Eigenaar, de voortzetting van het Fonds onrechtmatig wordt of niet opportuun is of bij kennisgeving door de Beheerder en de Juridisch Eigenaar aan de Participanten indien de terugkoop van participaties in het Fonds of ander subfonds van het Pandion Fund langer dan 9 maanden na terugkoopdatum van het oorspronkelijke terugkoopbericht is opgeschort. De Beheerder kan het Fonds niet eenzijdig ontbinden.

Doelstellingen en essentiële kenmerken

Het doel van het Fonds is het genereren van vermogensgroei op de lange termijn. Om dit te bereiken is de strategie van het Fonds om overwegend te beleggen in een mandje van individuele kwaliteitsaandelen, waarbij gekeken wordt naar de mate van aandacht voor het milieu, sociale en governance ("MSG")-beleid van het betreffende aandeel. Het Fonds zal voornamelijk beleggen in een gediversifieerde portefeuille van individuele aandelen waarbij het MSG-beleid een belangrijke rol speelt en welke voornamelijk zal bestaan uit aandelen die op kwantitatieve beleggingsfactoren zoals waardering, lage volatiliteit, momentum, en kwaliteit, zijn geselecteerd. Om het neerwaarts marktrisico te mitigeren, kan het Fonds derivaten gebruiken, waarvan de meesten opties zullen zijn. De geografische scope van het Fonds is Europa en Noord-Amerika. Het Fonds geeft voorkeur aan bedrijven met een duurzaam concurrentievoordeel. Eventuele uitkeringen, zoals dividend of rente, worden in beginsel niet uitgekeerd maar herbelegd. De beleggingswinsten- of verliezen worden evenredig aan het aantal participaties gedeeld. Fonds vergroot de positie van het Fonds met geleend contact geld en/of geleende effecten (*hefboomfinanciering*), hetgeen naar verwachting de prestaties van het Fonds zal beïnvloeden. Nadere informatie omtrent de doelstellingen van het Fonds en de risico's in dat verband is vervat in de prospectus (de "**Prospectus**") van het Fonds.

Retailbeleggersdoelgroep

Een investeerder dient voor minimaal € 1.000 deel te nemen in het Fonds. Het product is vooral geschikt voor beleggers:

- die enige tot aanzienlijke ervaring hebben met beleggen (met name in aandelen);
- die bereid zijn om het risico van (aanzienlijke) waardevermindering te nemen en dat risico ook kunnen dragen;
- die geen onmiddellijke inkomsten uit deze belegging nodig hebben;
- die voornemens zijn hun belegging in het Fonds voor langere tijd aan te houden (minimaal 5 jaar); en
- die een beperkte liquiditeit van hun belegging accepteren (uittreding is slechts 1x per maand mogelijk).

Overige informatie: Apex Depositary Services B.V. is de bewaarder van het Fonds. Verdere informatie over het Fonds, kopieën van de Prospectus en van de beschrijving van de beleggingsstrategie en -doelstellingen van het Fonds en/of het meest recente jaarverslag van het Fonds kunnen worden verkregen op de website www.wellscott.com/funds. Deze documenten zijn beschikbaar in de Engelse taal en kunnen kosteloos worden verkregen. Andere praktische informatie, met inbegrip van de plaats waar de meest recente prijzen van rechten van deelneming in het Fonds te vinden zijn, kan tevens worden verkregen op www.wellscott.com/funds.

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

Risico-indicator

1	2	3	4	5	6	7

Lager risico ◄——————————————————————► Hoger risico



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator (SRI) is een richtlijn voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen lijden met dit product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. De productontwikkelaar heeft dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot, en dat de kans dat u niet kan worden uitbetaald vanwege een slechte markt aanwezig is. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Prestatiescenario's (eenmalige inleg)

De onderstaande tabel toont hoeveel u kunt terugkrijgen bij uw investering in het Fonds wanneer deze wordt aangehouden voor 1 en 5 jaar (aanbevolen periode van bezit). Wat u uiteindelijk ontvangt hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen. Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Fonds aangevuld met de MSCI World Index (70%) en de iShares Ultra Short Bond ETF in EUR (30%) over de afgelopen 10 jaren, met aftrek van de kosten voor een Participant in het Fonds. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Prestatiescenario's			
Aanbevolen periode van bezit:	5 jaar		Aanbevolen periode van bezit ↴
Voorbeeld belegging:	EUR 10.000	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 7.070	€ 5.700
	Gemiddeld rendement per jaar	-29,3%	-10,6%
Ongunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 8.290	€ 9.080
	Gemiddeld rendement per jaar	-17,1%	-1,9%
Gematigd scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 10.280	€ 13.190
	Gemiddeld rendement per jaar	2,8%	5,7%
Gunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 12.570	€ 14.650
	Gemiddeld rendement per jaar	25,7%	7,9%

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het Fonds zelf maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur/en inclusief de kosten van 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 het fonds niet kan uitbetalen?

U kunt financieel verlies lijden als gevolg van wanbetaling van de Beheerder of het Fonds. Dit verlies is niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor Participanten.

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.

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 de belegging aanhoudt en hoe goed het Fonds presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden. We gaan ervan uit dat:

- Het eerste jaar u het belegde bedrag terugkrijgt (0% jaarlijks rendement).
- Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals in het gematigde scenario.
- EUR 10.000 belegd.

Kostentabel	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	€ 142	€ 705
Effect van de kosten per jaar*	1,4%	1,3% per jaar

*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, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 7,0% vóór de kosten en 5,7% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Samenstelling van de kosten			
Soort kosten	Type kosten	Beschrijving	Als u uitstapt na 1 jaar
Eenmalige kosten bij in- of uitstap	Instapkosten	0,15% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt.	€ 15
	Uitstapkosten	0,15% van uw belegging bij uitstap in het Fonds	€ 15
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht	Beheerkosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1,0% van de waarde van uw belegging per jaar. Eventuele onderliggende productkosten zijn hierin opgenomen, met uitzondering van transactiekosten die hieronder zullen worden opgenomen.	€ 100
	Transactiekosten	0,12% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het Fonds kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel er gekocht of verkocht wordt.	€ 12
Incidentele kosten	Prestatievergoeding	Het Fonds brengt geen prestatievergoeding in rekening.	-

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

Aanbevolen minimumperiode van bezit: 5 jaar

De aanbevolen minimum periode van bezit is 5 jaar gebaseerd op de beleggingsdoelstelling van het fonds. Inlossing van Participaties is mogelijk indien aan de vereisten van de algemene voorwaarden van beheer en bewaring van het Fonds ("**Algemene Voorwaarden**") is voldaan en geen sprake is van een stillegging van inkoop. Onder uitzonderlijke omstandigheden zijn de Beheerder en de Juridisch Eigenaar gerechtigd alle Participaties van een Participant in te kopen. Beleggers dienen voor ten minste € 1.000 deel te nemen in het Fonds en kunnen extra participaties verkrijgen voor een minimum inleg van € 1.000 per storting. Er kunnen 0,15% uitstapkosten worden gerekend als een investeerder uit het fonds stapt.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Een klacht over het Fonds of de Beheerder kan als volgt worden ingediend:

- via de website: www.wellscott.com
- via e-mail: info@wellscott.com
- per post: Prinses Margrietplantsoen 33, 2595 AM, Den Haag

Het streven is om uw klacht binnen één tot twee weken in behandeling te nemen.

Andere nuttige informatie

De Beheerder stelt op uw verzoek meer gedetailleerde informatie over het Fonds beschikbaar zoals het Prospectus van het Fonds, waarin in bijlage 1 de Algemene Voorwaarden zijn opgenomen. Deze documenten zijn per e-mail kosteloos op te vragen bij Beheerder info@wellscott.com.

Daarnaast wordt u verwezen naar de website www.wellscott.com/funds voor het raadplegen van het Prospectus en voor de prestaties van het Fonds sinds de start in 2024. Er wordt voor 2 jaren gegevens over prestaties in het verleden gepresenteerd.