ESSENTIËLE-INFORMATIEDOCUMENT

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

Priip (Fonds):	Laaken Defensive Fund EUR (alternatieve beleggingsinstelling, "abi")
Ontwikkelaar & Beheerder:	Laaken Asset Management N.V., Herengracht 286, 1016 BX Amsterdam, www.laaken.nl
	Bel 020 535 3366 voor meer informatie
ISIN:	NL0010124905
LEI:	529900A84E3M6ZESVN64
Toezichthouder:	De Autoriteit Financiële Markten is verantwoordelijk voor het toezicht op Laaken Asset Management N.V. met betrekking tot dit Essentiële-informatiedocument. Aan Laaken Asset Management N.V. is in Nederland een vergunning verleend en de onderneming wordt gereguleerd door de Autoriteit Financiële Markten.
Datum:	Dit document is opgesteld per 1 juli 2026.

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

SOORT:

Het Fonds is een fiscaal besloten transparant fonds met een open-end structuur. Participaties worden niet verhandeld op een gereglementeerde markt of een daarmee vergelijkbaar handelsplatform.
Als bewaarder van het Fonds is IQ EQ Depositary B.V. aangesteld. De Juridisch Eigenaar van de activa is Stichting Juridisch Eigenaar Laaken Fondsen.

Afschriften van het prospectus en het meest recente jaarverslag kunnen kosteloos ten kantore van de Beheerder worden verkregen. Op de website www.laaken.nl kan andere praktische informatie alsook informatie over de meest recente NAV worden verkregen.

LOOPTIJD:

Het Fonds is opgericht voor onbepaalde tijd en kent derhalve geen datum van beëindiging. De Beheerder kan beslissen tot liquidatie van het Fonds en draagt in dat geval zorg voor de vereffening van het Fonds en legt daarvan rekening en verantwoording af aan de Participanten, alvorens tot uitkering over te gaan.

DOELSTELLINGEN:

De beleggingsdoelstelling van het Fonds is middellange termijn (>3 jaar) vermogensgroei en het genereren van inkomen. Het beoogd bruto rendement is gemiddeld 5% per jaar. De portefeuille heeft een defensief risicoprofiel.

In de neutrale verdeling is 65% van de portefeuille geïnvesteerd in liquide, beursgenoteerde vastrentende waarden en liquiditeiten en 35% in liquide beursgenoteerde zakelijke waarden (hoofdzakelijk aandelen). Bij de beleggingen in aandelen ligt de focus op mondiale diversificatie, groei, solvabiliteit, kasstroom, strategie en ontwikkelde markten. De bewegingen van de onderliggende beleggingen in het Fonds en de kosten zijn de factoren die het rendement bepalen. De Beheerder maakt discretionaire keuzes met betrekking tot de te verrichten specifieke beleggingen.

Laaken integreert ESG-criteria in het beleggingsbeleid en is van mening dat goede rendementen en duurzame ontwikkeling elkaar versterken en kunnen leiden tot een betere risico/rendement verhouding. Het Fonds bevordert ecologische en/of sociale kenmerken met als basisvereiste dat het bestuur van de onderneming goed is (artikel 8 SFDR). Het Fonds heeft als primair doel het behalen van rendement, en dus niet het behalen van een duurzaamheidsdoelstelling.

U kunt wekelijks toe- en uittreden tegen de berekende nettovermogenswaarde per participatie (NAV). Door het Fonds ontvangen dividendinkomsten worden altijd herbelegd.

RETAILBELEGGERSDOELGROEP:

Een belegging in het Fonds is met name geschikt voor vermogende particulieren, stichtingen en verenigingen welke:

- ervaring hebben met beleggen en bereid zijn risico's te nemen inherent aan beleggen in effecten;
- accepteren dat het Fonds slechts wekelijkse liquiditeit biedt, waardoor in- en uittreding in het Fonds éénmaal per week is toegestaan;
- geen direct inkomen uit belegging in het Fonds nodig hebben;
- een minimale beleggingshorizon van 3 jaar hebben.

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT KAN IK ERVOOR TERUGKRIJGEN?

RISICO-INDICATOR

LAGER RISICO **HOGER RISICO**

Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 3 jaar. Het daadwerkelijke risico kan variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u minder kunt terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiele verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot.

Indien de valuta van het Fonds anders is dan uw basisvaluta, zal het definitief te ontvangen rendement afhangen van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

PRESTATIESCENARIO'S

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. De weergegeven scenario's zijn illustraties op basis van de prestaties in het verleden en bepaalde aannames. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Belegging €10,000		1 jaar	3 jaar*
Stress scenario	Wat u terug zou kunnen krijgen na aftrek van kosten	7,323	7,144
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-26.77%	-10.60%
Ongunstig scenario	Wat u terug zou kunnen krijgen na aftrek van kosten	8,683	8,718
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-13.17%	-11.90%
Gematigd scenario	Wat u terug zou kunnen krijgen na aftrek van kosten	10,396	10,899
	Gemiddeld jaarlijks rendement	3.96%	2.91%
Gunstig scenario	Wat u terug zou kunnen krijgen na aftrek van kosten	11,434	12,651
	Gemiddeld jaarlijks rendement	14.34%	8.16%

*Het Ongunstig scenario deed zich voor bij een belegging tussen 31-08-2021 en 30-09-2022 een periode van 13 maanden, het Gematigd scenario deed zich voor bij een belegging tussen 31-07-2016 en 31-07-2019, het Gunstig scenario deed zich voor bij een belegging tussen 30-09-2022 en 30-09-2025.

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 1 en 3 jaar, in verschillende scenario's, als u €10,000 inlegt. De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan 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 LAAKEN ASSET MANAGEMENT N.V. NIET KAN UITBETALEN?

Omdat de onderliggende beleggingen van dit product bestaan uit beursgenoteerde financiële instrumenten kunnen deze op beursdagen worden verkocht. Het is onwaarschijnlijk dat Laaken Asset Management N.V. niet kan voldoen aan de wekelijkse verplichting om uit te betalen namens het Fonds. De Beheerder kan Liquidity Management Tool(s) activeren indien zich een liquiditeitstresscenario voordoet. Hierbij wordt de inkoop van Participaties gecontroleerd of beperkt in het belang van de zittende participant. Alle activa staan op naam van de Stichting Juridisch Eigenaar Laaken Fondsen en staan hiermee volledig los van de Beheerder.

Een eventueel verlies wordt niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers in dit product.

WAT ZIJN DE KOSTEN?

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en laat hij of zij u zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

De verlaging van de opbrengst laat zien welk effect de totale door u te betalen kosten hebben op uw mogelijke beleggingsrendement. De totale kosten omvatten eenmalige, vaste en incidentele kosten.

De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van het product zelf voor twee verschillende perioden van bezit. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u €10,000 inlegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

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 het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

Belegging €10,000:	Indien u verkoopt na 1 jaar	Indien u verkoopt na 3 jaar
Totale kosten	128	359
Effect op rendement *per jaar**	1.25%	1.12%

*De kosten zijn gebaseerd op het gematigde scenario. 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 (3 jaar), uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 4.03% vóór kosten en 2.91% na kosten.

SAMENSTELLING VAN DE KOSTEN

Onderstaande tabel geeft het volgende weer:

- het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit;
- de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

EFFECT OP HET RENDEMENT PER JAAR

Eenmalige kosten	Instapkosten	0.10%	Het effect van kosten wanneer u uw inleg doet.
	Uitstapkosten	0.10%	Het effect van kosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Portefeuille-transactiekosten	0.04%	Het effect van de kosten wanneer wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen
	Andere lopende kosten	1.01%	Het effect van de kosten die we jaarlijks berekenen voor het beheer van uw beleggingen.
Incidentele kosten	Prestatievergoedingen	n.v.t.	Het effect van de prestatievergoeding. We houden die op uw inleg in als het product beter presteert dan de referentiewaarde
	Carried interests	n.v.t.	Het effect van carried interests. We houden die in als de belegging beter heeft gepresteerd dan x%.

HOE LANG MOET IK HET HOUDEN EN KAN IK ER EERDER GELD UIT HALEN?

Laaken geeft een aanbevolen minimumperiode van bezit aan van 3 jaar vanwege de strategische allocatie naar aandelen (hogere volatiliteit) en naar obligaties (lagere volatiliteit); derhalve is het resultaat op korte termijn (<3 jaar) te sterk afhankelijk van timing.

U kunt wekelijks uittreden tegen de berekende nettovermogenswaarde per participatie (NAV) waarbij een eenmalige afslag van 0,2% in rekening wordt gebracht ter compensatie van de verkoopkosten van de onderliggende activa. Gedeeltelijke uittreding is slechts toegestaan als u daarna nog voor minimaal €100.000 aan participaties in het Fonds aanhoudt.

In het geval van extreme marktomstandigheden kan het voorkomen dat u uw Participaties niet (volledig) kunt verkopen.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Heeft u een klacht over het Fonds, de Beheerder of de Bewaarder? Deze kunt u schriftelijk indienen bij de Beheerder via het adres Herengracht 286, 1016 BX Amsterdam, de website www.laaken.nl of via het e-mailadres info@laaken.nl. Als uw klacht niet naar tevredenheid wordt opgelost door de Beheerder dan kunt u uw klacht voorleggen aan het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (KiFiD).

ANDERE NUTTIGE INFORMATIE

Dit document of overige informatie die betrekking heeft op het beleggingsfonds kunnen niet als beleggingsadvies worden beschouwd. Voor het Fonds is een prospectus en zijn jaarstukken opgesteld conform de wettelijke eisen. Deze kunt u opvragen bij de Beheerder of via de website www.laaken.nl. De maandelijks opgestelde prestatie scenario berekeningen worden eveneens op de website van de Beheerder gepubliceerd.

EID – BIJLAGE I

In de onderstaande tabel zijn de maandelijkse prestatiescenario's weergegeven die horen bij het Essentiële Informatiedocument van dit beleggingsproduct.

Het daadwerkelijke rendement hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product en een vergelijkpaar product over de afgelopen 10 jaren

DATUM	STRESS SCENARIO		ONGUNSTIG SCENARIO		GEMATIGD SCENARIO		GUNSTIG SCENARIO	
	1 jaar	3 jaar	1 jaar	3 jaar	1 jaar	3 jaar	1 jaar	3 jaar
31/12/2022	-26.48%	-10.40%	-13.37%	-12.09%	3.08%	3.52%	20.72%	7.71%
31/03/2023	-26.30%	-10.50%	-13.37%	-12.09%	3.08%	3.44%	20.72%	7.71%
30/06/2023	-26.56%	-10.57%	-13.37%	-12.09%	3.35%	3.32%	20.72%	7.71%
30/09/2023	-26.59%	-10.58%	-13.37%	-12.09%	3.08%	3.21%	20.72%	7.71%
31/12/2023	-26.32%	-10.53%	-13.37%	-12.09%	3.08%	2.85%	20.72%	7.71%
31/01/2024	-26.36%	-10.54%	-13.37%	-12.09%	3.08%	2.85%	20.72%	7.71%
29/02/2024	-26.36%	-10.54%	-13.37%	-12.09%	3.08%	2.85%	20.72%	7.71%
31/03/2024	-26.36%	-10.55%	-13.37%	-12.09%	3.08%	2.85%	20.72%	7.71%
30/04/2024	-26.25%	-10.52%	-13.37%	-12.09%	3.08%	2.77%	17.06%	7.71%
31/05/2024	-26.27%	-10.51%	-13.37%	-12.09%	3.08%	2.66%	14.71%	7.71%
30/06/2024	-26.28%	-10.52%	-13.37%	-12.09%	3.08%	2.61%	14.14%	7.71%
31/07/2024	-26.30%	-10.53%	-13.37%	-12.09%	3.08%	2.60%	14.14%	7.71%
31/08/2024	-26.29%	-10.52%	-13.37%	-12.09%	3.08%	2.50%	14.14%	7.71%
30/09/2024	-26.29%	-10.52%	-13.37%	-12.09%	3.08%	2.45%	14.14%	7.71%
31/10/2024	-26.26%	-10.51%	-13.37%	-12.09%	3.08%	2.43%	14.14%	7.71%
30/11/2024	-26.16%	-10.48%	-13.37%	-12.09%	3.08%	2.43%	14.14%	7.71%
31/12/2024	-26.12%	-10.47%	-13.37%	-12.09%	3.08%	2.41%	14.14%	7.71%
31/01/2025	-26.46%	-10.58%	-13.37%	-12.09%	3.10%	2.41%	14.14%	7.71%
28/02/2025	-26.29%	-10.54%	-13.37%	-12.09%	3.35%	2.45%	14.14%	7.71%
31/03/2025	-26.29%	-10.54%	-13.37%	-12.09%	3.35%	2.45%	14.14%	7.71%
30/04/2025	-26.35%	-10.56%	-13.37%	-12.09%	3.36%	2.50%	14.14%	7.71%
31/05/2025	-26.36%	-10.56%	-13.37%	-12.09%	3.45%	2.60%	14.14%	7.71%
30/06/2025	-26.52%	-10.60%	-13.37%	-12.09%	3.61%	2.61%	14.14%	7.71%
31/07/2025	-26.69%	-10.63%	-13.37%	-12.09%	3.80%	2.72%	14.14%	7.71%
31/08/2025	-26.68%	-10.63%	-13.37%	-12.09%	3.76%	2.72%	14.14%	7.71%
30/09/2025	-26.75%	-10.65%	-13.37%	-12.09%	3.76%	2.72%	14.14%	8.10%
31/10/2025	-26.83%	-10.66%	-13.37%	-12.09%	3.76%	2.77%	14.14%	8.10%
30/11/2025	-26.82%	-10.66%	-13.37%	-12.09%	3.76%	2.77%	14.14%	8.10%
31/12/2025	-26.97%	-10.69%	-13.37%	-12.09%	3.76%	2.85%	14.14%	8.10%