

Doel

In dit document wordt u essentiële informatie gegeven 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.

Quest for Growth NV (BE0003730448)

Dit document is gepubliceerd op 31-03-2023

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Soort Gewone aandelen van Quest for Growth NV, een openbare alternatieve instelling voor collectieve belegging (AICB) die investeert in niet-genoteerde vennootschappen en in genoteerde groeibedrijven, en de vorm heeft van een beleggingsvennootschap met vast kapitaal met het statuut van een “privak” naar Belgisch recht.

Product doelstellingen Quest for Growth heeft als doel de collectieve belegging van uit het publiek aangetrokken financieringsmiddelen in financiële instrumenten, om op deze manier meerwaarde te realiseren die onder de vorm van dividenden wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders.

Investeringsaanpak Quest for Growth investeert in zowel genoteerde als niet-genoteerde groeibedrijven. Quest for Growth investeert minstens 70% van zijn activa in genoteerde bedrijven met een marktkapitalisatie van minder dan € 1,5 miljard of niet-genoteerde bedrijven. Ten minste 25% van de activa zal geïnvesteerd worden in niet-genoteerde bedrijven. Quest for Growth beoogt een blootstelling aan niet-genoteerde aandelen (direct en indirect via durfkapitaal- en groeifondsen) tussen 45% tot 55%. Op geografisch vlak richt Quest for Growth zich vooral op Europese bedrijven. Omwille van de doelstelling te investeren in groeibedrijven, ligt de focus op sectoren en thema's waarvan verwacht wordt dat ze een hoger dan gemiddelde groei kunnen realiseren. Quest for Growth heeft drie centrale investeringsthema's, zijnde digitaal (informatie- en communicatietechnologie), gezondheid (technologie voor de gezondheidszorg) en cleantech (schone technologie).

Investeringsbeleid investeringen worden voornamelijk gedaan door middel van aandelen en converteerbare leningen. Aandelen worden geselecteerd op basis van fundamentele analyse. Het gebruik van leningen (leverage) is beperkt tot maximaal 10%, maar schuldfinanciering wordt alleen in bijzondere omstandigheden en voor een beperkte periode gebruikt. Middelen die tijdelijk niet in de voorgaande categorieën worden belegd, kunnen worden aangehouden in financiële instrumenten zoals termijndeposito's of kortlopende schuldpapier. Quest for Growth mag tot 30% van zijn activa in liquide middelen aanhouden.

Benchmark De beheersvennootschap van Quest for Growth is vrij in het nemen van beleggingsbeslissingen binnen de doelstellingen en het beleggingsbeleid. De beursgenoteerde portefeuille van Quest for Growth wordt 100% actief beheerd en volgt geen referentie-index of benchmark.

Terugbetalingsbeleid Er is geen mogelijkheid om eenheden op verzoek te gelde te maken. U kunt mogelijk niet vroegtijdig incasseren.

Distributiebeleid Quest for Growth heeft de verplichting een dividend aan de aandeelhouders uit te keren indien er voldoende gerealiseerde winst is. Daarnaast heeft Quest for Growth gedurende haar looptijd geen betalingsverplichting tegenover haar aandeelhouders. Bij vereffening heeft u recht op een uitkering zoals vastgelegd in de statuten van Quest for Growth.

Fondsen-van-fondsen Quest for Growth investeert een substantieel deel van zijn activa in andere abi's die ook door de beheersvennootschap worden beheerd. Deze abi's worden enkel geselecteerd als ze passen in het beleggingsbeleid van Quest for Growth.

ESG beleid De beheersvennootschap van Quest for Growth past een geïntegreerde investeringsaanpak toe die zich focust op het systematisch combineren van financiële overwegingen met informatie over milieu, maatschappij en goed bestuur om haar investeringsbeslissingen te sturen. Naast de traditionele en systematische uitsluitingsmethode is de geïntegreerde aanpak holistisch en proactief en omvat hij bijkomende aspecten van due diligence en follow-up, die nieuwe deskundigheidsniveaus, databeschikbaarheid en rapportering vereisen. Naast de integratie van ESG-factoren en risico's en opportuniteiten voor verantwoorde investeringen in de investeringsstrategie van Quest for Growth, zijn deze risico's en opportuniteiten ook ingebed in de investeringsprocessen en de due diligence van doelondernemingen. In haar due diligence proces analyseert de beheersvennootschap zowel positieve als significante negatieve ESG-factoren van elk kandidaat-portefeuillebedrijf, aangezien deze een beslissende invloed kunnen hebben op haar investeringsbeslissing.

SFDR Quest for Growth is een artikel 8-fonds in het kader van de SFDR, een fonds dat milieu- en/of sociale kenmerken promoot, maar geen duurzame investeringen beoogt.

Derivaten Het gebruik van derivaten is binnen bepaalde grenzen mogelijk als alternatief voor de handel in aandelen of om de beursgenoteerde aandelenportefeuille te hedgen.

Retailbeleggersdoelgroep Een belegging in dit product is vooral geschikt voor beleggers:

- die bereid en in staat zijn het risico van (aanzienlijke) waardevermindering van de belegging te nemen;
- die een redelijke ervaring hebben met beleggen;
- die geen inkomsten uit deze belegging nodig hebben;
- die van plan zijn hun belegging in Quest for Growth voor een periode van 5 jaar aan te houden.

Looptijd Dit product heeft geen einddatum. De PRIIP-producent heeft geen recht om het PRIIP eenzijdig te beëindigen.

Praktische informatie

Depository Quest for Growth heeft Belfius Bank aangesteld als de deponthoudende bank-

Verdere informatie Het prospectus en andere relevante juridische documenten van Quest for Growth zijn beschikbaar op de website van Quest for Growth, onder 'Verslagen' en 'Juridische Documenten'. Deze documenten zijn beschikbaar in het Engels, Nederlands en Frans, en kunnen gratis gedownload worden. De laatste beurskoers kan geraadpleegd worden op de website van Quest for Growth.

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

Risico indicator



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.

Prestaties scenario's

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 u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoge risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-hoog en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt groot is.

Dit product bevat bepaalde risico's die inherent zijn aan de beleggingspolitiek van Quest for Growth. De evolutie van de waarde van het product is onzeker en onder meer afhankelijk van de evolutie van de onderliggende beleggingen en de volatiliteit van de markten. Het financiële risico van het product ligt steeds bij de belegger.

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.

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 over het afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Marktontwikkelingen in de toekomst kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. De getoonde scenario's zijn slechts een indicatie van enkele van de mogelijke uitkomsten op basis van recente rendementen. Het daadwerkelijke rendement kan lager zijn.

Aanbevolen periode van bezit Voorbeeld belegging Scenario's	5.0 EUR 10.000	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Minimum	Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw investering geheel of gedeeltelijk verliezen		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 1 481.2 -85.19%	EUR 1 508.5 -31.50%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 7 826.1 -21.74%	EUR 8 600.5 -2.97%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 10 575.1 5.75%	EUR 12 002.8 3.72%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	15 120.0 EUR 51.20%	22 531.3 EUR 17.64%

Ongunstig scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging (03/2016 tussen 03/2021).

Gematigd scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging (09/2016 tussen 09/2021).

Gunstig scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging (06/2013 tussen 06/2018).

Wat gebeurt er als Capricorn Partners NV niet kan uitbetalen?

Quest for Growth heeft de verplichting een dividend aan de aandeelhouders uit te keren indien er voldoende gerealiseerde winst is. Daarnaast heeft Quest for Growth gedurende haar looptijd geen betalingsverplichting tegenover haar aandeelhouders. Bij vereffening heeft u recht op een uitkering zoals vastgelegd in de statuten van Quest for Growth. Dit product is niet gedekt door een compensatie- of garantieregeling voor beleggers. Dit betekent dat u uw volledige investering kunt verliezen.

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 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.

We gaan ervan uit dat:

- U in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- EUR 10.000 wordt belegd.

Belegging EUR 10.000

Scenario's	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	198 EUR	1.244 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	2.0%	2.1% 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 5.79% vóór kosten en 3.72% na kosten.

Dit beleggingsproduct kan niet worden ingewisseld voor cash.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Indien u verkoopt na 1 jaar
Instapkosten	0.0%, Wij rekenen geen instapvergoeding aan.	0 EUR
Uitstapkosten	0.0%, Wij rekenen geen uitstapvergoeding aan voor dit product, maar de persoon die aan u dit product verkoopt kan dit wel doen.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratiekosten of exploitatiekosten	1.9% van de waarde van uw investering per jaar. Dit is een raming op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar.	190 EUR
Transactiekosten	0.1% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	8 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoeding en carried interest	Een preferent dividend wordt uitgekeerd aan de niet-genoteerde preferente aandelen ten belope van 10%, berekend op het bedrag van het dividend dat het bedrag overschrijdt dat nodig is om de aandeelhouders een vergoeding uit te keren die gelijk is aan een nominale waarde van 6% cumulatief en invorderbaar voor voorgaande jaren waarin er onvoldoende of geen dividenduitkeringen waren; dit wordt berekend vanaf 1 januari 2023	0 EUR

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

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Gezien de aard van de onderliggende beleggingen van Quest for Growth en haar doelstelling is er geen aanbevolen periode van bezit. Een minimale periode van bezit van 5 jaar werd gebruikt voor de berekeningen in dit document. U kan uw genoteerde aandelen op elke beursdag verkopen. Gezien de structuur van Quest for Growth (genoteerde aandelen), betaalt u geen vergoedingen en/of sancties aan Quest for Growth bij de (vroegtijdige) verkoop van uw aandelen in Quest for Growth. Dit omvat niet de kosten die u mogelijk betaalt aan uw adviseur of distributeur.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien u klachten heeft over het product, de ontwikkelaar van het product, de adviseur of verkoper van het product kunt u uw klacht op de volgende manieren melden:

- U kunt ons bellen op het nummer +32 (0)16 28 41 20 om uw klacht te melden
- U kunt een email met uw klacht sturen naar quest@questforgrowth.com
- U kunt een brief sturen naar Lei 19. bus 3. B-3000 Leuven t.a.v. Quest for Growth (privak) NV

Andere nuttige informatie

U vindt het ESG-beleid en de SFDR Website disclosure van de beheervennootschap van Quest for Growth op www.capricorn.be/en/esg .
<https://capricorn.be/en/attachment/7db01c98-dc2e-4a76-bd88-7c0e7dd341d6/qfg-jaarverslag-2022-bijlage-periodic-sfdr-reporting.pdf>.

U kan de prestaties uit het verleden van de afgelopen 10 jaar hier vinden: <https://priips-performance-chart.com/capricorn/BE0003730448/nl/eu/>

Eerdere prestatiescenario's die maandelijks worden bijgewerkt, vindt u hier: <https://priips-scenarios.com/capricorn/BE0003730448/nl/eu/>