

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.

ARBITRAGE FONDS - Klasse 2 (NL0015000YU7)

Het Arbitrage Fonds ("het Fonds") is geautoriseerd in Nederland en geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten (AFM). Dit product wordt beheerd door Topfund B.V., die geautoriseerd is in Nederland en onder toezicht staat van Autoriteit Financiële Markten (AFM).

Voor meer informatie over dit product kijk op www.topfund.nl of bel +31 (0) 343 725 166.

Dit document is gepubliceerd op 28-06-2024

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

Wat is dit voor een product?

Soort Het Fonds is een Fonds voor gemene rekening. Het is geen rechtspersoon, maar een vermogen dat is gevormd krachtens een overeenkomst tussen de Fondsbeheerder, de Juridisch Eigenaar en elk van de Participanten.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling Het Fonds streeft naar stabiele beleggingsresultaten tegen een laag risico in alle marktomstandigheden. Dit wordt bereikt door gebruik te maken van meerdere strategieën die zowel long als short beleggen in EUR, USD, GBP, CAD, AUD, NZD, JPY en CHF.

Investeringsaanpak De eerste strategie is de Latency Arbitrage strategie die inspeelt op prijsverschillen in de spotkoersen die Liquidity Providers aanbieden. De tweede strategie is de Swap Arbitrage strategie die inspeelt op swaprenteverschillen tussen Liquidity Providers. Het lage risicoprofiel van het Fonds vloeit verder voort uit het feit dat directionele spot- en swapposities binnen (zeer) korte tijd worden gesloten of afgedekt, waardoor zo marktneutraal mogelijk wordt belegd en het risico van marktrichting wordt geminimaliseerd.

Beleggingsbeleid Bovenstaande strategieën vormen samen de basis van het Fonds en worden dagelijks (indien nodig 24 uur per dag) live gemonitord. Daarnaast kan tevens worden besloten om een deel van het vermogen onder beheer te herbeleggen in aan arbitrage gerelateerde beleggingsfondsen die door externe beheerders worden beheerd met als doel om het risicomanagement te optimaliseren en de stabiliteit en groei van de performance te waarborgen.

Benchmark Er is geen benchmark.

Terugkoop en verhandeling Vanwege de beperkte overdraagbaarheid van Participaties wordt het Fonds voor de vennootschapsbelasting aangemerkt als 'fiscaal transparant'. Daardoor is het niet belastingplichtig voor de Nederlandse

vennootschapsbelasting. Het product betreft een deelname in het Fonds van een beleggingsinstelling naar Nederlands recht.

Duurzaamheidsbeleid Het Fonds promoot geen ecologische en/of sociale kenmerken en draagt niet bij aan een milieudoelstelling zoals CO2-reductie en valt daarom in de categorie 'overige'.

SFDR Overige

Retailbeleggersdoelgroep Een belegging in het Fonds is in het bijzonder geschikt voor beleggers: (1) die een aanzienlijke ervaring hebben met beleggen; (2) die bereid zijn om het risico van (aanzienlijke) waardevermindering van de belegging te nemen en dat risico ook kunnen dragen indien zich een (aanzienlijke) waardevermindering voordoet; (3) die geen inkomsten uit deze belegging nodig hebben; (4) die een beperkte liquiditeit van hun belegging accepteren, aangezien uittreding na inschrijving slechts eenmaal per maand mogelijk is; (5) Die voornemens zijn hun belegging in het Fonds voor langere tijd aan te houden.

Looptijd Het Fonds heeft geen vervaldatum en is opgericht voor onbepaalde tijd. Verder kan het Fonds niet automatisch worden beëindigd.

Praktische informatie

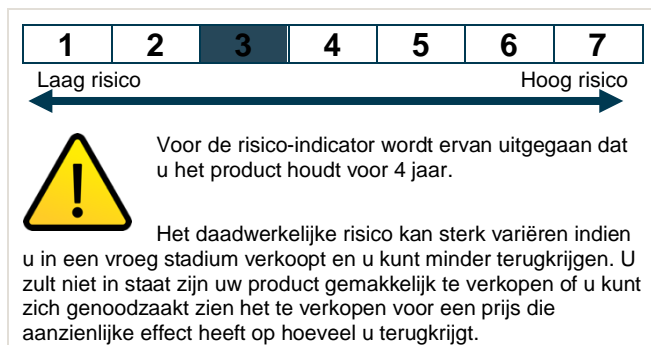
Bewaarder Erez Corporate Service B.V.

Belangrijke definities Het Fonds mag bij de uitvoering van haar eigen beleggingsbeleid gebruik maken van een hefboom tot het niveau toegestaan door de Broker. Het Fonds mag kasposities aanhouden en/of contanten in zekerheid geven bij de Broker. De Fondsbeheerder zal zelf alleen beleggen in valuta en in geen enkel ander financieel instrument. Het Fonds mag herbeleggen maar alleen in arbitrage gerelateerde beleggingsfondsen/strategieën.

Verdere informatie Meer informatie over het Fonds is te vinden in het Informatiememorandum en in de jaarrekeningen en verslagen van het Fonds. Deze documenten, alsmede eventuele andere van toepassing zijnde documenten, zijn beschikbaar op www.topfund.nl.

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.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein 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.

Alle onderliggende beleggingen zijn gediversifieerd en hebben verschillende strategieën, maar zijn sterk gecorreleerd.

De liquiditeit verschilt tussen de onderliggende beleggingen van Topfund. Topfund beheert het liquiditeitsrisico in het belang van zijn beleggers, maar kan mogelijk niet aan aflissingsverzoeken voldoen zonder illiquide activa tegen een lagere prijs te verkopen.

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.

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 geschikte benchmark over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit Voorbeeld belegging	4 jaren EUR 10.000		
Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 4 jaren
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9.700 EUR	9.600 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-2.98%	-1.03%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9.780 EUR	10.460 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-2.21%	1.12%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10.350 EUR	11.680 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	3.52%	3.96%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	11.430 EUR	13.320 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	14.35%	7.43%

Ongunstig scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging (05/2015 tussen 05/2019).

Gematigd scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging (05/2017 tussen 05/2021).

Gunstig scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging (06/2020 tussen 06/2024).

De bovengenoemde berekeningen zijn uitgevoerd met behulp van benchmark Eurekahedge Arbitrage Hedge Fund Index

Wat gebeurt er als Topfund B.V. niet kan uitbetalen?

Deelnemers kunnen een financieel verlies lijden in geval van wanbetaling door de Beheerder en/of de juridisch eigenaar van het Fonds. Verder kunnen deelnemers financieel verlies lijden als gevolg van wanbetaling door de broker en/of de bank, waar de beleggingsactiva en andere activa van het Fonds worden aangehouden. Het hiervoor bedoelde verlies wordt niet gedekt door een compensatie of waarborgregeling voor deelnemers.

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 beleggingsperiodes.

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 4 jaren
Totale kosten	280 EUR	1.080 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	2.8%	2.3% 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 6.29% vóór de kosten en 3.96% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Indien u verkoopt na 1 jaar
Instapkosten	0.0%, wij rekenen geen instapkosten voor dit product.	0 EUR
Uitstapkosten	0.0%, wij rekenen geen uitstapkosten voor dit product.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratiekosten of exploitatiekosten	2.0% van de waarde van uw investering per jaar.	200 EUR
Transactiekosten	0.0% 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.	0 EUR

Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht

Prestatievergoeding

Er geldt een prestatievergoeding van 0.8%.

80 EUR

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

Aanbevolen periode van bezit: 4 jaar

Het Fonds heeft geen vervaldatum en is opgericht voor onbepaalde tijd. Verder kan het Fonds niet automatisch worden beëindigd.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Klachten over enerzijds het Fonds of anderzijds de Beheerder, de juridisch eigenaar of de administrateur van het Fonds kunnen schriftelijk (waaronder per e-mail) worden ingediend bij de Beheerder. De Beheerder bevestigt binnen 5 werkdagen de ontvangst van de klacht en informeert de klager over de te volgen procedure. Het adres waar klachten naartoe kunnen worden gestuurd is: Topfund B.V. Landgoed Sandenburg Langbroekerdijk A26 3947 BH Langbroek +31 (0) 343 725 166.

Andere nuttige informatie

Meer informatie over het Fonds is te vinden in het Informatiememorandum van het Fonds. Dit document, alsmede eventuele andere van toepassing zijnde documenten, zijn beschikbaar op www.topfund.nl of kunnen kosteloos worden opgevraagd bij de Beheerder via info@topfund.nl of +31 (0) 343 725 166. Aangezien de Beheerder is geregistreerd bij de AFM op grond van artikel 2:66a van de Wet op het financieel toezicht, bestaat er geen wettelijke verplichting om een Informatiememorandum te verstrekken. Verder is de Beheerder niet wettelijk verplicht jaarrekeningen en jaarverslagen te verstrekken. Desalniettemin verstrekt de Beheerder een Informatiememorandum, waarin de voorwaarden van het Fonds worden beschreven..

De prestaties van de afgelopen jaren vindt u hier: <https://priips-performance-chart.com/topfund/NL0015000YU7/nl/eu/>

U vindt eerdere prestatiescenario's die maandelijks worden bijgewerkt hier: <https://priips-scenarios.com/topfund/NL0015000YU7/nl/eu/>