

TOPFUND.

Fondsbeleggen
op basis van
zekere feiten

Disclaimer

Let op! U belegt buiten AFM-toezicht. Geen vergunning- en prospectusplicht voor deze activiteit.



Indien u overweegt te participeren in het High Frequency Daytrading Fonds en/of het Latency & Swap Arbitrage Fonds dan bevelen wij u aan kennis te nemen van het desbetreffende Informatiememorandum en de daarin genoemde risico's goed te bestuderen. U kunt de Informatiememoranda aanvragen via onze website.

Hoewel het beleggingsbeleid op de meest zorgvuldige en kundige wijze wordt uitgevoerd, dient u zich als belegger bewust te zijn van de risico's. Er kunnen zich namelijk altijd onverwachte ontwikkelingen voordoen die de verwachte rendementen (negatief) beïnvloeden. Dat geldt ook voor beleggen in het High Frequency Daytrading Fonds en het Latency & Swap Arbitrage Fonds.

De risico's kunnen tot gevolg hebben dat de rendementen lager uitvallen dan verwacht en kan zelfs leiden tot het verlies van het bedrag van uw investering.

Het beheren en beleggen van klantvermogen is onze corebusiness en daarbij laten wij niets aan het toeval over.

Namens het gehele team wil ik u allereerst bedanken voor uw interesse in onze organisatie en beleggingsfondsen.

Met risicobeheer als de hoeksteen van het beleggingsproces geloven wij dat Topfund zich in een unieke positie bevindt om voor u, als belegger, de risico's beter te kunnen spreiden. Door in onze ongecorrleerde beleggingsfondsen te beleggen diversifieert u uw portefeuille en wordt uw vermogen beheerd op basis van, zoals wij dat noemen, zekere feiten.

Wij handelen louter op basis van volatiliteit, ofwel de beweeglijkheid van koersen, en spelen in op prijsdiscrepanties tussen de verschillende aanbieders.

U zult verderop lezen hoe wij dit met onze strategieën concreet bewerkstelligen.

Ons primaire doel is om uw vermogen op verantwoorde wijze te beheren en beleggen zodat met aansprekende resultaten een consistente groei kan worden gerealiseerd.

Mocht u naar aanleiding van deze brochure vragen hebben, dan staan wij u graag te woord.

Met vriendelijke groet,



Bryan Houben

Directeur
Topfund B.V.

06 Het ontstaan, bestuur & zeggenschap

09 De beleggingsfondsen

12 De klant centraal

14 Uw vermogen in veilige handen

17 Fondskenmerken & tarieven

20 Participeren in de fondsen

21 Slotwoord

Een idee eind 2018
bedacht, was een jaar
later **gerealiseerd**

In december 2018 is Bryan Houben begonnen met de voorbereidingen om een uniek beleggingsfonds op te richten; een fonds dat een beleggingsbeleid hanteert op basis van zekere feiten.

In de zomer van 2019 heeft Topfund met succes een obligatie uitgegeven om de onderneming van werkkapitaal te voorzien. In november van datzelfde jaar werd Topfund vervolgens als Alternative Investment Fund Manager geregistreerd bij de Nederlandse Autoriteit Financiële Markten (AFM).

Om de continuïteit van de onderneming te borgen is eind 2019 Bryans huidige zakenpartner, Rob Labadie, toegetreden tot het bestuur om samen de uitvoering van het beleggingsbeleid in te vullen en om zowel de particuliere als de professionele markt te bedienen.

Begin 2020 heeft Rob tevens een aandeelhoudersbelang van 20% genomen, waardoor Topfund twee privépersonen als enige aandeelhouders heeft (met de overige 80% van het aandeelhouderschap in handen van Bryan). Om die reden is Topfund als vermogensbeheerder onafhankelijk en niet gebonden aan groepsbeleid.

In juni 2020 is er een tweede beleggingsfonds opgericht: het Latency & Swap Arbitrage Fonds.

Gezamenlijk hebben Bryan en Rob vele jaren ervaring en expertise in financiële markten.

Bryan ondermeer als valutahandelaar bij Rabobank Nederland en Rob als senior private banker / directeur bij Van Lanschot Bankiers.



Innovatie & expertise

Onze beleggingsfondsen staan voor het maximaliseren van rendement en het minimaliseren van risico

Het High Frequency Daytrading Fonds

Het beleggingsbeleid van het High Frequency Daytrading Fonds is gebaseerd op twee strategieën die in combinatie worden toegepast.

De dynamische grid strategie

De grid strategie is gebaseerd op technische analyse waarbij algoritmes gebruik maken van koersbewegingen, binnen specifieke rasterpatronen, door het plaatsen van koop- en verkooporders op systematisch vooraf bepaalde koerspunten boven en onder de actuele marktprijs. De grid strategie – waarbij posities automatisch ingenomen, maar handmatig beheerd en afgesloten worden – presteert zowel in consoliderende als in trending markten.

De latency arbitrage strategie

De latency arbitrage strategie die, anders dan de grid strategie, volledig automatisch wordt toegepast, karakteriseert zich vooral door een laag risicoprofiel doordat met behulp van algoritmes geprofiteerd wordt van prijsdiscrepanties tussen de verschillende Liquidity Providers. Hierdoor wordt de performance van het fonds op stabiele wijze verhoogd. Doordat de algoritmes maandelijks slechts een gering aantal transacties uitvoeren is het marktrisico laag.

Beleggingsuniversum

Het fonds belegt uitsluitend op de interbancaire valutamarkt en voert daarbij enkel transacties uit in EUR, USD, GBP, CAD, AUD, NZD, JPY en CHF.

Het Latency & Swap Arbitrage Fonds

Het Latency & Swap Arbitrage Fonds richt zich eveneens uitsluitend op de interbancaire valutamarkt.

Latency strategie uitgebreid

Bij de latency arbitrage strategie die in dit fonds wordt toegepast – waar net als bij de beleggings-wijze van het High Frequency Daytrading Fonds ook met behulp van algoritmes wordt gezocht naar prijsverschillen tussen de verschillende Liquidity Providers – wordt niet alleen long en short belegd in EUR, maar ook in USD, GBP, CAD, AUD, JPY en CHF.

Swap arbitrage strategie

Met de swap strategie is tevens een geheel nieuwe arbitragestrategie toegevoegd. Hierbij verwijst een (valuta)swap naar de rente-implicaties van een positie in een valutapaar. Door de ene valuta te kopen, wordt de andere automatisch verkocht en vice versa. De verkochte valuta wordt de facto geleend, terwijl de aangekochte valuta wordt uitgeleend. Dienovereenkomstig kan het verschil in de rentetarieven van de valuta's resulteren in een positieve of negatieve swaprente.

Doordat alle handelsposities altijd 100% zijn afgedekt en gehedged, is de richting waarin de markt zich beweegt totaal niet van belang; het enige dat telt, is dat er redelijke verschillen in de swaprentes constateerbaar moeten zijn.

Beleggingsuniversum

Het fonds belegt uitsluitend op de interbancaire valutamarkt en voert daarbij enkel transacties uit in EUR, USD, GBP, CAD, AUD, JPY en CHF.

Wij geloven dat de essentie van vermogensbeheer draait om het bouwen en onderhouden van **langdurige en solide klantrelaties** op basis van vertrouwen

Langdurige en solide relaties zijn gebaseerd op vertrouwen, transparantie en vooral: duidelijkheid. Om een volledig beeld van onze strategieën te krijgen is deze brochure echter te kort.

Persoonlijk contact

Wij nodigen u dan ook graag uit om in een persoonlijk gesprek nader kennis te maken. Dat kan zowel op kantoor als bij u thuis. Tijdens dit persoonlijk onderhoud gaan we dieper in op onze unieke beleggingsfondsen en onze modus operandi.

Kantoorbezoek

Topfund houdt kantoor op Landgoed Sandenburg dat verscholen ligt in de prachtige natuur van de Kromme Rijnstreek en Utrechtse Heuvelrug vlakbij het landelijke Langbroek.

De geschiedenis van Landgoed Sandenburg gaat terug tot het jaar 1300. Waar Sandenburg in die tijd niet meer was dan een wachttorens ter bescherming van grondgebied, werd het in de loop der eeuwen uitgebouwd tot een kasteel.

De laatste grote verbouwing vond plaats rond 1870 toen landgoed Sandenburg zijn huidige vorm kreeg. Onder architectuur van S.A. van Lunteren werd het kasteel opgetrokken in neogotische stijl en kreeg het zijn karakteristieke witgepleisterde muren en torens.

Behalve vanwege de prachtige setting en ligging voor onze bezoekende klanten, hebben wij tevens voor Landgoed Sandenburg gekozen vanwege de centrale locatie in het land.

Online presentatie

Vindt u een persoonlijke afspraak in eerste aanleg niet nodig, maar wilt u toch een gedegen indruk krijgen van onze onderneming en onze fondsen, dan kunt u kiezen voor onze online presentatie (duur: circa 45 minuten).

Deze kunt u vanuit uw eigen omgeving bekijken, terwijl wij onze presentatie op afstand bedienen en telefonisch toelichten. U krijgt hierdoor snel een helder, maar vooral compleet beeld over zowel onze organisatie als het High Frequency Daytrading Fonds en/of het Latency & Swap Arbitrage Fonds.

Samenwerking met gereguleerde
en **stabiele partners**

Om op een adequate, professionele en vooral veilige wijze uitvoering te geven aan het beleggingsbeleid en het beleggingsbeheer, alsook om de continuïteit te waarborgen, heeft Topfund samenwerkingsverbanden met verschillende professionele partijen.

Erez Corporate Service B.V.

Het vermogen van de fondsen worden bewaard door speciaal opgerichte stichtingen, de Stichting Juridisch Eigendom Topfund HFDT Fonds en de Stichting Juridisch Eigendom Topfund Arbitrage Fonds, die juridisch eigenaar zijn van de activa ofwel het vermogen van de fondsen. Het is de beheerders alleen toegestaan om gelden te beleggen in de desbetreffende fondsen en hieraan niet te onttrekken, waardoor sprake is van een juridische afscheiding tussen het beheer en het vermogen van de fondsen. Het bestuur van de stichtingen is in handen gegeven aan Erez Corporate Service B.V. te Hilversum, een onder toezicht van De Nederlandsche Bank staande trustmaatschappij.

Ceder Accountancy en Belastingadvies B.V.

Om de administratie van de fondsen en de bijbehorende rapportages deugdelijk te laten verlopen is Ceder Accountancy en Belastingadvies B.V. te Hilversum voor beide fondsen aangesteld als administrateur.

Citibank Europe plc

Depotbank van beide beleggingsfondsen is Citibank Europe plc.

Charco & Dique

Charco & Dique is een gespecialiseerde consultant op het gebied van compliance & risk management. Op dat vlak voert C & D periodieke controles uit bij Topfund B.V. en komt waar nodig met verbetervoorstellen.



Helder & overzichtelijk

Professioneel vermogensbeheer
dat wordt gekarakteriseerd
door transparantie

High Frequency Daytrading Fonds

Fondskenmerken

Fonds voor gemene rekening (FGR)

Open-end fonds

Fiscaal transparant

Administrateur: Ceder Accountancy en Belastingadvies B.V.

Bewaarder: Erez Corporate Service B.V.

Depotbank: Citibank Europe plc

Beheerder: Topfund B.V.

Externe compliance: Charco & Dique

AFM Fonds ID: 50023253

ISIN-code Klasse A: NL0013771520

ISIN-code Klasse B: NL0013771538

Minimum participatie: € 100.000,-

Vervolgstortingen en onttrekkingen: € 1.000,-

Inschrijfkosten: nihil

Maandelijkse toe- / uitredingskosten: nihil

Participatieklasse A (vanaf € 250.000,-)

Beheervergoeding: 0,6% per jaar

Maandelijks 0,05%

Prestatievergoeding: 6% per maand

Over de netto vermogenstoename

Participatieklasse B (vanaf € 100.000,-)

Beheervergoeding: 1,2% per jaar

Maandelijks 0,10%

Prestatievergoeding: 12% per maand

Over de netto vermogenstoename

Toelichting op de fondskosten

De Beheervergoeding wordt, net als de

Prestatievergoeding, op maandbasis berekend en maandelijks achteraf in rekening gebracht.

De berekende Prestatievergoeding is slechts verschuldigd indien en voor zover de Net Asset Value (NAV = nettovermogenswaarde) van een participatie hoger is dan de toepasselijke High Watermark.

Over deze vergoedingen is geen BTW verschuldigd.

Latency & Swap Arbitrage Fonds

Fondskenmerken

Fonds voor gemene rekening (FGR)

Open-end fonds

Fiscaal transparant

Administrateur: Ceder Accountancy en Belastingadvies B.V.

Bewaarder: Erez Corporate Service B.V.

Beheerder: Topfund B.V.

Externe compliance: Charco & Dique

AFM Fonds ID: 50025086

ISIN-code Klasse A: NL0015285834

ISIN-code Klasse B: NL0015285842

Minimum participatie:	€ 100.000,-
Vervolgstortingen en onttrekkingen:	€ 1.000,-
Inschrijfkosten:	nihil
Maandelijke toe- / uittredingskosten:	nihil

Participatieklasse A (vanaf € 250.000,-)

Beheervergoeding: 0,6% per jaar

Maandelijks 0,05%

Prestatievergoeding: 6% per maand

Over de netto vermogenstoename

Participatieklasse B (vanaf € 100.000,-)

Beheervergoeding: 1,2% per jaar

Maandelijks 0,10%

Prestatievergoeding: 12% per maand

Over de netto vermogenstoename

Toelichting op de fondskosten

De Beheervergoeding wordt, net als de Prestatievergoeding, op maandbasis berekend en maandelijks achteraf in rekening gebracht. De berekende Prestatievergoeding is slechts verschuldigd indien en voor zover de Net Asset Value (NAV = nettovermogenswaarde) van een participatie hoger is dan de toepasselijke High Watermark. Over deze vergoedingen is geen BTW verschuldigd.

Inschrijven
zonder kosten

Voor het inschrijven en participeren in onze fondsen berekenen wij geen kosten. Ook vervolgstortingen, onttrekkingen en uittreding geschieden kosteloos.

Inschrijven

Beleggers kunnen zich op twee manieren inschrijven, zowel in persoon of middels het inschrijfformulier, waarbij aangetekend dat wij een persoonlijke ontmoeting immer prefereren. Uit ervaring weten wij namelijk dat additionele toelichting en uitleg tijdens een persoonlijk onderhoud voor extra duidelijkheid zorgt.

U bent daarvoor van harte welkom op ons kantoor, maar natuurlijk kunnen wij u desgewenst ook thuis bezoeken.

Afspraak maken

Voor het maken van een afspraak kunt u contact met ons opnemen via:

Topfund B.V.

Landgoed Sandenburg
Langbroekerdijk A 26
3947 BH Langbroek
+31 (0) 343 725 166
info@topfund.nl

Initiële storting en vervolgstortingen

Nadat aan alle acceptatievoorwaarden zijn voldaan en wij u als cliënt welkom mogen heten, kunt u het te beleggen bedrag overmaken naar de bankrekening van de desbetreffende Stichting Juridisch Eigendom [Stichting Juridisch Eigendom Topfund HFDT voor het High Frequency Daytrading Fonds en Stichting Juridisch Eigendom Topfund Arbitrage Fonds voor het Latency & Swap Arbitrage Fonds].

U mag het bedrag vanaf elke bankrekening overmaken, mits u als persoon aan de betreffende rekening bent gekoppeld.

Uw storting moet uiterlijk op de laatste werkdag van de maand op de bankrekening van de Stichting zijn bijgeschreven, aangezien de participaties op de eerste werkdag van de maand door zowel het High Frequency Daytrading Fonds als het Latency & Swap Arbitrage Fonds worden uitgegeven. Hetzelfde geldt voor eventuele vervolgstortingen.

Onze ongecorreleerde beleggingsstrategieën die inspelen op koersbewegingen, ongeacht de reden of richting, zorgt voor risicospreiding in de portefeuilles van onze klanten.

Politieke veranderingen, monetair beleid en rentebewegingen, geografische spanningen, macro-economische ontwikkelingen en marktpositionering vormen slechts een kleine greep uit het aantal factoren waaraan financiële markten onderhevig zijn.

Maar ongeacht welke omstandigheden; feit is dat markten op en neer gaan en dat koersen fluctueren.

Door met onze ongecorreleerde beleggingsstrategieën van die koersbeweeglijkheid te profiteren, diversifieert u uw portefeuille, spreidt u de risico's en groeit uw vermogen. In onze klantgerichte aanpak die gericht is op het opbouwen en onderhouden van een langdurige relatie, streven wij ernaar om u te helpen uw persoonlijke financiële doelstellingen te realiseren.

Namens het gehele team zien wij ernaar uit u binnenkort als klant te mogen begroeten.

Met vriendelijke groet,



Rob Labadie

Directeur
Topfund B.V.

Topfund B.V.

Landgoed Sandenburg
Langbroekerdijk A 26
3947 BH Langbroek
+31 (0) 343 725 166
info@topfund.nl
www.topfund.nl

Topfund B.V. is geregistreerd bij de Nederlandse Autoriteit Financiële Markten (AFM) als AIFM (Alternative Investment Fund Manager) conform het AIFMD-registratieregime van artikel 2:66a Wft (High Frequency Daytrading Fonds ID: 50023253; Arbitrage Fonds ID: 50025086) en is aangesloten bij Euroclear/FundSettle, de Vereniging van Vermogensbeheerders & Adviseurs en AIMA (The Alternative Investment Management Association).