

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.

HIGH FREQUENCY DAYTRADING FONDS - Klasse A

Productidentificatie: NL0013771520

Topfund B.V.

www.topfund.nl

Bel +31(0)343725166 voor meer informatie

Bevoegde autoriteit: Autoriteit Financiële Markten

Publicatiedatum: 30-06-2021

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

Wat is dit voor een product?

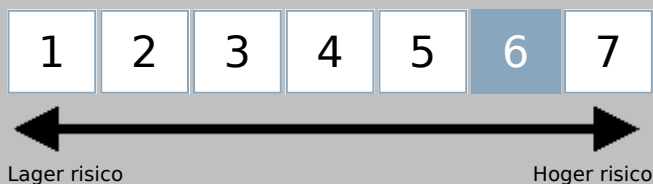
Type Het Fonds is een Fonds voor gemene rekening. Het is geen rechtspersoon, maar een vermogen dat is gevormd krachtens een overeenkomst tussen de Fondsbeheerder, de Juridisch Eigenaar en elk van de Participanten. Vanwege de beperkte overdraagbaarheid van Participaties wordt het Fonds voor de vennootschapsbelasting 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.

Doelstellingen Het Fonds heeft als doel om bovengemiddelde beleggingsresultaten te behalen onder alle marktomstandigheden tegen aanvaardbare risico's. Het Fonds beoogt om een maandelijks rendementsdoel van 2% tot 3% te behalen om zodoende jaarlijks een rendement na te streven van 24% tot 36%. Dit met behulp van kwantitatieve strategieën die zowel long als short beleggen in de volgende valuta's, EUR, USD, GBP, CAD, AUD, NZD, JPY en CHF. Het beleggingsbeleid kan omschreven worden als een uiterst actieve daghandel strategie en is gebaseerd op 3 strategieën die in combinatie met elkaar worden toegepast. De eerste strategie is de dynamische ofwel Intelligente grid strategie. De Topfund grid strategie is een op technische analyse gebaseerd algoritme dat gebruik maakt van koersbeweging binnen specifieke rasterpatronen. De tweede strategie is de Topfund breakout strategie. Deze strategie complimenteert de grid strategie en wordt toegepast om extreme marktsituaties mogelijk in het voordeel van het fonds te laten werken. De derde strategie is de Topfund Latency arbitrage strategie en wordt toegepast om de algehele performance van het fonds met laag risico te boosten. Deze drie strategieën vormen de basis van het Fonds. De strategieën worden (met uitzondering van de derde strategie) niet volledig automatisch toegepast maar semiautomatisch. Het openen van posities verloopt volledig automatisch maar het management van de posities en het afsluiten gebeurt door mensenhand. De strategie wordt dagelijks live gemonitord en handelscyclussen duren over het algemeen slechts enkele weken.

Retailbelegger op wie het prijs wordt gericht 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.

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

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



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 4 jaar.

Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. U zult niet in staat zijn uw product gemakkelijk te verkopen of u kunt zich genoodzaakt zien het te verkopen voor een prijs die aanzienlijke effect heeft op hoeveel u terugkrijgt.

Naast marktrisico draagt dit product ook hefboomrisico en concentratierisico. Zie voor een volledig risico overzicht het Informatiememorandum. Deelnemers moeten zich bewust zijn van een eventueel valutarisico. Indien deelnemers betalingen ontvangen in een andere valuta dan de valuta van het land waar het product wordt aangeboden, hangt het definitief te ontvangen rendement af van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in de SRI.

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.

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 6 uit 7; dat is een de op één na hoogste risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als hoog en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt heel groot is.

Belegging EUR 10 000

Scenario's		1 jaar	2 jaar	4 jaar (Aanbevolen periode van bezit)
Stressscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	3 456.72	4 955.94	3 664.02
	Gemiddeld rendement per jaar	-65.43%	-29.60%	-22.20%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7 546.30	6 671.11	5 532.28
	Gemiddeld rendement per jaar	-24.54%	-18.32%	-13.76%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10 096.34	9 867.90	9 426.41
	Gemiddeld rendement per jaar	0.96%	-0.66%	-1.47%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	12 141.70	13 120.11	14 436.91
	Gemiddeld rendement per jaar	21.42%	14.54%	9.61%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 4 jaar, in verschillende scenario's, als u EUR 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.

De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert, en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product aanhoudt.

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

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

Dit product kan niet eenvoudig worden verkocht. Dat betekent dat het lastig is in te schatten hoeveel u zou terugkrijgen als u besluit tot verkoop vóór het einde van de aanbevolen periode. Eerder verkopen is niet of alleen tegen hoge kosten of met een groot verlies mogelijk.

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 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 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 drie verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u EUR 10 000 inlegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

Kosten in de loop van de tijd

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.

Belegging EUR 10 000

Scenario's	Indien u verkoopt na 1 jaar	Indien u verkoopt na 2 jaar	Indien u verkoopt na 4 jaar
Totale kosten	188.98	375.33	758.39
Effect op rendement (RIY) per jaar	1.89%	1.86%	1.84%

Samenstelling van 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.

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar.

Eenmalige kosten	Instapkosten	0.00%	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet. Dit is het maximum dat u zult betalen, mogelijk betaalt u minder.
	Uitstapkosten	0.00%	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Portefeuilletransactiekosten	0.00%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	0.60%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen.
Incidentele kosten	Prestatievergoedingen	1.23%	Het effect van de prestatievergoeding.
	Carried interests	0.00%	Het effect van carried interests

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

De aanbevolen periode van bezit van een belegging in het Fonds is vier jaar. Hiermee kunnen mogelijke korte termijn verliezen worden opgevangen. Het Fonds hanteert geen "lockup" periode (een periode waarin geen verkoop van deelnemingsrechten kan plaatsvinden). Deelnemers kunnen op maandelijkse basis hun deelnemingsrechten aan het Fonds verkopen op iedere handelsdag. Hiervoor moet gebruik worden gemaakt van het betreffende formulier dat kosteloos kan worden verkregen van de Beheerder of de administrateur van het Fonds. Verkoop van deelnemingsrechten vindt plaats tegen de laatst beschikbare intrinsieke waarde van het Fonds zoals berekend op de onmiddellijk aan de handelsdag voorafgaande waarderingsdag (en heeft verder geen, voor de verkopende deelnemer relevante, consequenties voor het risico- of prestatieprofiel van het Fonds). Eventueel kan de Beheerder in uitzonderlijke omstandigheden een verkoop van deelnemingsrechten toestaan op een ander moment, in welk geval de kosten van een dergelijke verkoop (onder meer inzake het berekenen van een additionele intrinsieke waarde) door de betreffende deelnemer moeten worden gedragen. Onder bepaalde omstandigheden, zoals beschreven in het Informatiememorandum, kan de verkoop van deelnemingsrechten worden opgeschort. Een formulier voor de verkoop van deelnemingsrechten moet vijf werkdagen voor de betreffende handelsdag worden ingediend bij de Beheerder of de administrateur van het Fonds. Voorts geldt er een minimumbedrag voor iedere verkoop van € 1.000,-. Daarnaast moet de deelnemer na verkoop een minimumbedrag in het Fonds hebben geïnvesteerd van € 100.000,-. Er wordt geen vergoeding in rekening gebracht bij een verkoop van deelnemingsrechten (afgezien van de hierboven beschreven kosten bij verkoop op een ander moment). Zie hierboven onder 'Wat zijn de kosten?'.

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

Nadere informatie over het Fonds kan gevonden worden in het Informatiememorandum en in de jaarrekeningen en jaarverslagen van het Fonds. Deze documenten, evenals eventuele andere toepasselijke 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.