

Essentiële-informatiedocument (Eid)

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.

Product

Dit is het essentiële-informatiedocument van het Foreward Value+ Fund (het "Fonds"). De beheerder van het Fonds is Foreward Capital BV (de "Beheerder"). De website voor het Fonds is: www.forewardcapital.nl. De Autoriteit Financiële Markten houdt toezicht op de Beheerder in verband met dit document. Dit essentiële-informatiedocument is opgesteld op 10-11-2022. Bel 070-7370045 voor meer informatie over het Fonds en dit document.

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

Wat is dit voor een product?

Rechtsvorm Fonds: Het Foreward Value+ Fund is een fonds voor gemene rekening (een "FGR") naar Nederlands Recht. Een FGR is een overeenkomst tussen de Beheerder, de Bewaarder (juridisch eigenaar van het vermogen van het fonds) en elk van de deelnemers.

Doelstelling van het Fonds

Algemeen

Het Fonds streeft naar een beleggingsresultaat dat significant beter is dan de MSCI World Index en dat op lange termijn boven de 10% na kosten uitkomt.

Middelen om de doelstelling te bereiken

Dit wordt gedaan door een combinatie van Value beleggingen en actieve handelsstrategieën. Er wordt voor ongeveer 70% geïnvesteerd in ondergewaardeerde aandelen met een tijdshorizon van 3 tot 5 jaar. Die 70% is verdeeld over 15 tot 20 verschillende beursgenoteerde aandelen in verschillende landen en sectoren, waarbij eenzelfde spreiding als die van de MSCI World Index wordt gehanteerd. Bij aanvang wordt er tussen de 2,5% en 5% per positie gealloceerd. De Beheerder selecteert een aandeel na uitvoerig fundamenteel onderzoek van het bedrijf en nadat de Beheerder overtuigd is dat het aandeel binnen de tijdshorizon van 5 jaar zal verdubbelen. 30% van het fonds wordt gealloceerd aan actieve handel met een kortere tijdshorizon. De Trading strategie heeft als doel om een stabiel rendement tegen een acceptabel risico voor het fonds op te leveren. Dit wordt voornamelijk gedaan door Put of Call optie posities te schrijven op 20 tot 30 verschillende aandelen posities van ongeveer 1%. De totale delta van de Trading strategie is meestal 50%, en daarmee 15% van het fondsvermogen. Bij een sterke daling van de aandelenmarkten kunnen we daarmee uitkomen op een maximaal 100% belegde positie.

Voornaamste factoren die het rendement bepalen

De voornaamste factor die het rendement van het Fonds bepaalt is de waardeontwikkeling van de aandelen van de ondernemingen waarin het Fonds belegt.

Beleggingen van het Fonds

Het Fonds belegt in beursgenoteerde aandelen die ondergewaardeerd zijn. Hierbij worden de risico's gespreid over landen, sectoren, en business modellen. Het marktrisico van het Fonds is maximaal 100%. Als een positie groter dan 1% van het fondsvermogen is dan moet deze binnen 30 dagen geheel geliquideerd kunnen worden. De exposure naar een land is maximaal 50% van het fondsvermogen. De exposure naar een sector is maximaal 50%. De maximale exposure naar 1 aandeel is 25% van het fondsvermogen. De maximale exposure naar een valuta buiten de Euro is 50%.

Relatie tussen aanbevolen periode van bezit en het risico/rendementsprofiel van het Fonds

De waarde van investeringen van het Fonds kan op korte termijn fluctueren als gevolg van variërend algemeen sentiment op financiële markten en specifieke ontwikkelingen bij bedrijven binnen de portfolio. Het Fonds belegt op basis van de overtuiging dat prijs en intrinsieke waarde over langere termijn echter naar elkaar toe bewegen. Zodoende bestaat de verwachting dat korte termijn prijsfluctuaties minder effect zullen hebben op het uiteindelijk gemiddeld behaald rendement voor participanten die langere periode in het Fonds investeren.

Doelgroep Fonds

Het Fonds is gericht op beleggers:

- die enige tot aanzienlijke ervaring hebben met beleggen;
- die bereid zijn om het risico van een eventuele (grote) waardevermindering van de belegging te nemen en uit verwezenlijking van dat risico voortvloeiende verliezen te kunnen dragen;
- die geen onmiddellijke inkomsten uit deze belegging nodig hebben;
- die voornemens zijn hun belegging in het Fonds voor langere tijd aan te houden;
- die een beperkte liquiditeit van hun belegging accepteren (uittreding is slechts 1x per maand mogelijk)

Vervaldatum, beëindiging Fonds

Er is geen vervaldatum, het Fonds is opgericht voor onbepaalde tijd. De Beheerder kan het Fonds eenzijdig beëindigen.

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

Risico-indicator



Lager risico

Hoger risico



Voor de risico indicator wordt er van uitgegaan dat u het product houdt voor 5 jaar

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. We hebben dit product ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is een middelgrote-hoge risicoklasse. Dat betekent dat de kans dat de waarde van het product onderhevig is aan algemene marktbevingen middelgroot tot hoog is. Omdat dit product niet beschermd is tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Als het Fonds u niet kan betalen wat het u verschuldigd is, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

De volgende andere risico's dan het marktrisico worden niet weergegeven door de risico-indicator maar zijn van materieel belang:

- risico dat investeringen zich niet ontwikkelen als verwacht;
- risico van afhankelijkheid van bepaalde personen;
- concentratierisico;
- risico's van algemene economische en politieke aard;
- liquiditeitsrisico van de onderliggende beleggingen (effecten).

Prestatiescenario's

Scenario's (belegging € 10.000)		Bezit 1 jaar	Bezit 3 jaar	Bezit 5 jaar (Aanbevolen minimum periode van bezit)
Stress scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€6.790	€4.949,14	€3.939,04
	<i>Gemiddeld rendement per jaar</i>	-32,1%	-20,9%	-17%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€8.680	€8.600,85	€8.993,18
	<i>Gemiddeld rendement per jaar</i>	-13,2%	-4,9%	-2,1%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€10.790	€12.562,16	€14.625,38
	<i>Gemiddeld rendement per jaar</i>	7,9%	7,9%	7,9%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€13.410	€18.292,77	€23.763,44
	<i>Gemiddeld rendement per jaar</i>	34,1%	22,3%	18,9%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 5 jaar, in verschillende scenario's, als u 10.000 Euro 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 prestaties 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 aanhoudt. Het stress scenario toont aan wat u terug zou kunnen krijgen in extreme marktomstandigheden en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen. U verliest maximaal uw volledige inleg. De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf. In de bedragen is geen rekening gehouden met eventueel aan uw adviseur of distributeur te betalen kosten. Er is ook geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat gebeurt er als de Beheerder niet kan uitbetalen?

Als het Fonds op verzoek van een participant deelnemingsrechten heeft ingekocht dan bestaat het risico dat het Fonds niet (geheel) voldoet aan de verplichting om het aan die participant verschuldigde bedrag uit te betalen. Het verlies dat in dat geval ontstaat is niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling. In bepaalde gevallen geldt een beperking ten aanzien van de inkoop van deelnemingsrechten. Meer informatie daarover vindt u in hoofdstuk 6 van het informatiememorandum van het Fonds.

Wat zijn de kosten?

De verlaging van de opbrengsten 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 vervroegde uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u 10.000 Euro 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 u zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben

Belegging Eur 10.000 Gematigd scenario	Verkoop na 1 jaar	Verkoop na 3 jaar	Verkoop na 5 jaar
Totale (cumulatieve) kosten	€289,41	€938,63	€1.694,48
<i>Effect op rendement (R/Y) per jaar</i>	-2,9%	-2,49%	-2,32%
<i>Netto jaarlijks rendement</i>	7,9%	7,9%	7,9%

Het effect op rendement is afhankelijk van de koersontwikkeling. Hoe hoger het rendement, hoe hoger de jaarlijkse kosten. Dit is m.n. gedreven door de prestatievergoeding. Daarnaast zijn transactiekosten een significant onderdeel van bovenstaande kosten. Het Fund neemt transactiekosten mee in de beoordeling van aantrekkelijkheid van specifieke investeringsmogelijkheden.

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.

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar			
Enmalige kosten	instapkosten	0%	Het effect van de instapkosten wanneer u uw inleg doet
	uitstapkosten	0%	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging verkoopt. Uitstapkosten zijn 1% als uitstap binnen 1 jaar is, daarna 0%.
Lopende kosten	portefeuilletransactiekosten	0%	Het effect van de gemiddelde kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen
	Andere lopende kosten (beheervergoeding)	1.5%	Het effect van de beheervergoeding die wij maandelijks in rekening brengen voor het beheer van uw beleggingen.
Incidentele vergoedingen	prestatievergoeding	15% van x	Het effect van de prestatievergoeding: 15% van netto rendement (x). 'Netto' betekent na aftrek van beheervergoeding. Deze vergoeding wordt in rekening gebracht in maanden waarin de waarde van de belegging eindigt boven de high water mark (hoogste Netto

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

Aanbevolen minimum periode van bezit: 5 jaar

Het Fonds belegt met een lange termijn horizon. Tussentijds kunnen waarde schommelingen optreden als gevolg van algemene marktbevingen en individuele bedrijfsresultaten. Door uw belegging voor langere termijn (tenminste 5 jaar) aan te houden, vermindert het effect van dergelijke individuele schommelingen op het totaal rendement. Er kan 1x per maand (met inachtneming van de uitstaptermijn) worden uitgestapt tegen de netto vermogenswaarde van uw participaties. U dient uw inkoopverzoek 5 werkdagen voor het maandelijks inkoopmoment aan de Beheerder bekend te maken. Uitstapkosten bedragen 1% wanneer u uittreedt binnen 1 jaar na investering en 0% in alle andere gevallen (zie de hierboven onder "samenstelling van de kosten" opgenomen tabel). Deze uitstapkosten komen ten goede van het Fonds en dienen de gemaakte kosten voor het Fonds te compenseren.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Een klacht over het Fonds of de Beheerder kan als volgt worden ingediend:

- via de website: www.forewardcapital.nl
- via email: info@forewardcapital.nl
- per post : Laan van Nieuw Oost-Indië 131C, 2593 BM, Den Haag, Nederland

Andere nuttige informatie

Voor dit product is een informatiememorandum beschikbaar op www.forewardcapital.nl. Voor de volledige informatie over o.a. het product, de risico's, de strategieën, in- en uitstapprocedures, waarderingprocedures en de bedrijfsstructuur wordt verwezen naar dit informatiememorandum en alle daarbij horende bijlages zoals o.a. de voorwaarden van beheer en bewaring. Potentiële participanten wordt aangeraden het informatiememorandum, dit document, en alle overige documentatie op www.forewardcapital.nl grondig te bestuderen en indien nodig advies in te winnen bij een onafhankelijke adviseur, alvorens een investeringsbeslissing te nemen m.b.t. participeren in het Foreward Value+ Fund.