

# Essentiële-Informatiedocument (EID) QVA Fund

**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.

## Algemene informatie

Fonds: QVA Fund  
Beheerder en PRIIP-ontwikkelaar: QVA Trading B.V.  
Bewaarder: Stichting Juridisch Eigendom QVA  
Website: [www.qvafund.com](http://www.qvafund.com)  
Bevoegde autoriteit: Autoriteit Financiële Markten (AFM)

Bel +31 (0) 20 261 29 58 of mail naar [info@qvafund.com](mailto:info@qvafund.com) voor meer informatie.  
De beheerder en het fonds vallen onder het registratie regime van de Autoriteit Financiële Markten (AFM).

**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

QVA Fund ("Fonds") is een Nederlands open-end beleggingsfonds voor gemene rekening. Het Fonds is geen rechtspersoon, maar een vermogen dat is gevormd krachtens een overeenkomst tussen QVA trading B.V. ("Beheerder"), de Stichting Juridisch Eigendom QVA ("Juridisch Eigenaar"), en elk van de participanten in het Fonds. Omdat het Fonds geen rechtspersoonlijkheid heeft, is de Stichting Juridisch Eigendom QVA ("Juridisch Eigenaar") de juridische eigenaar van de activa en passiva van het Fonds. Stichting Juridisch Eigendom QVA is tevens de bewaarder van het Fonds ("Bewaarder") en houdt ten behoeve van de participanten toezicht op de Beheerder. Het Fonds is een beleggingsinstelling in de zin van artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht. Het Fonds kwalificeert als een alternatieve beleggingsinstelling (abi). De Beheerder beheert het Fonds.

De Beheerder is geregistreerd bij de AFM als beheerder onder het registratieregime (light regime). Dit betekent dat QVA Trading B.V. geen vergunning heeft en niet onder volledig toezicht staat van de AFM.

### Looptijd

Het Fonds heeft geen vervaldatum en is opgericht voor onbepaalde tijd en kent geen vervaldatum. Het Fonds zal worden ontbonden bij (i) ontslag op eigen verzoek van de Beheerder en/of de Juridisch Eigenaar zonder dat tijdig een opvolger is benoemd, (ii) kennisgeving door de Beheerder en de Juridisch Eigenaar aan de participanten van het Fonds (de "Participanten") na een wetwijziging of een wijziging van marktomstandigheden als gevolg waarvan, naar het redelijke oordeel van de Beheerder en de Juridisch Eigenaar, de voortzetting van het Fonds onrechtmatig wordt of niet opportuun is of (iii) bij kennisgeving door de Beheerder en de Juridisch Eigenaar aan de Participanten indien de terugkoop van participaties in het Fonds langer dan 9 maanden na terugkoopdatum van het oorspronkelijke terugkoopbericht is opgeschort.

### Doelstellingen

Het Fonds heeft als doel om een jaarlijks rendement te behalen van gemiddeld 10% (na aftrek van kosten) over een periode van 3-5 jaar, ongeacht de richting van de markt. Het Fonds belegt wereldwijd in diverse sectoren middels ETF's en maakt gebruik van volatiliteitsstrategieën die profiteren van bewegingen op financiële markten en inefficiënties in prijzen van opties op verschillende aandelen indices. Het Fonds handelt de volatiliteitsstrategieën op basis van statistische volatility arbitrage. De optiehandel is systematisch en volledig geautomatiseerd. De beleggingsportefeuille van ETF's is afgedekt met opties. Eventuele uitkeringen, zoals dividend of rente, worden in beginsel niet uitgekeerd maar herbelegd. Het Fonds zal geen gebruik maken van geleend contact geld en/of geleende effecten (hefboomfinanciering). Nadere informatie omtrent de doelstellingen van het Fonds en de risico's in dat verband is vervat in de Terms & Conditions ("T&C") van het Fonds.

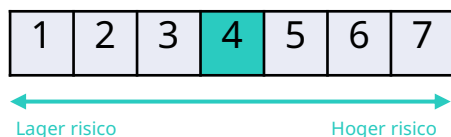
### Retailbeleggersdoelgroep

Een investeerder dient voor minimaal € 100.000 deel te nemen in het Fonds. Het product is vooral geschikt voor zowel retail als professionele beleggers die (i) beschikken over kennis van beleggen in financiële instrumenten, (ii) bereid zijn om het risico van (aanzienlijke) waardevermindering van de belegging te nemen en dat risico ook kunnen dragen, (iii) voor wie het belang in het Fonds slechts een gedeelte van hun totale vermogen vertegenwoordigt, (iv) geen inkomsten uit deze belegging nodig hebben, (v) een beperkte liquiditeit van hun belegging accepteren aangezien uitreding slechts een keer per maand mogelijk is met een notificatieplicht van 14 dagen en (vi) voornemens zijn hun belegging in het Fonds ten minste voor een periode van 3 tot 5 jaar aan te houden. Het product kent geen van tevoren vastgestelde looptijd.

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

### Risico Indicator

De samenvattende risico-indicator geeft inzicht in het risiconiveau van dit product vergeleken met andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers in het product geld zullen verliezen vanwege bewegingen in de markt.



We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als gemiddeld, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt gemiddeld is. Het Fonds biedt geen kapitaalgarantie. Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor de aanbevolen periode van bezit (3- 5 jaar). Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

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.

Andere risico's die relevant zijn voor het product en die niet zijn opgenomen in de risico- indicator zijn onder meer hefboomrisico en concentratierisico.

## Prestatiescenario's

Belegging 10.000 EUR	Aanbevolen periode van bezit: 3-5 jaar	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Stress scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 9.519	€ 10.500	€ 11.965
	Gemiddeld rendement per jaar	-4,81%	1,64%	3,65%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 10.202	€ 11.850	€ 14.036
	Gemiddeld rendement per jaar	2,02%	5,82%	7,02%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 11.123	€ 13.767	€ 16.988
	Gemiddeld rendement per jaar	11,23%	11,24%	11,18%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 12.106	€ 15.940	€ 20.648
	Gemiddeld rendement per jaar	21,06%	16,81%	15,6%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 5 jaar in verschillende scenario's, als u eenmalig € 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 terugkrijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf en -indien van toepassing - de prestatievergoeding, 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 QVA Trading B.V. niet kan uitbetalen?

Het vermogen van het Fonds en de Beheerder zijn afgescheiden van elkaar. Hierdoor kan de belegger geen direct financieel verlies lijden als gevolg van wanbetaling door de Beheerder. Stichting Juridisch Eigendom QVA is de juridisch eigenaar van alle activa en passiva van het Fonds. Bij wanbetaling door deze partij kan de belegger financieel verlies lijden. De beleggingen van het Fonds worden aangehouden bij de broker Lynx B.V. Bij wanbetaling van een Lynx B.V. bestaat het risico van verlies van in bewaring gegeven activa. U kunt hierdoor financieel verlies lijden. Eventueel verlies wordt niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

---

### Wat zijn de kosten?

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 (i) u €10.000 belegt en (ii) het product presteert zoals aangegeven in het gematigd scenario. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

Belegging 10.000 EUR	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	€ 516	€ 1.700	€ 3.120
Effect van kosten op het jaarlijkse rendement (RIY)	-5,52%	-5,52%	-5,52%

### Samenstelling van de kosten

Deze tabel toont het effect van alle kosten op het rendement per jaar.

Enmalige kosten	Instapkosten	0%	We hanteren geen instapkosten
	Uitstapkosten	0%	We hanteren geen uitstapkosten
Lopende kosten	Beheerders kosten	2%	Aan het begin van elke maand heffen we een beheerders fee van 0.1667% van de waarde van uw participaties.
	Overige lopende kosten	0.35%	Hieronder vallen onder andere de administratiekosten en de vergoeding van de bestuurders van Stichting Juridisch Eigendom QVA
Incidentele kosten	Prestatievergoeding	20%	Aan het eind van elke maand heffen we een prestatievergoeding over de gerealiseerde stijging van de netto vermogenswaarde per participatie boven de in het verleden bereikte hoogste netto vermogenswaarde (zgn. highwatermark).

---

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

Het Fonds kent geen verplichte minimumperiode van bezit, maar het Fonds is minder geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen een jaar op te nemen. Wij raden u aan uw belegging tenminste 3-5 jaar aan te houden. Dat is de minimale periode waarin de beleggingsstrategie van het Fonds het beste tot zijn recht komt en er voldoende tijd is om de beoogde rendementen te behalen. U kunt elk kwartaal op de vaste handelsdag uittreden, door een verzoek daartoe minimaal 14 dagen voor de beoogde handelsdag schriftelijk in te dienen.

---

### Hoe kan ik een klacht indienen?

Een klacht over het Fonds, De Juridisch Eigenaar of de Beheerder, kunt u per e-mail indienen bij de Beheerder via [info@qvafund.com](mailto:info@qvafund.com). De Beheerder zal de ontvangst binnen vijf werkdagen bevestigen en aangeven hoe de klacht behandeld zal worden.

---

### Andere nuttige informatie

Nadere informatie over het Fonds, waaronder de factsheet, de voorwaarden van beheer en bewaring en het jaarverslag kunt u opvragen door een mail te sturen naar [info@qvafund.com](mailto:info@qvafund.com).