

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.

Product

Naam: Market Stability Fund

Ontwikkelaar: MSF Asset Management B.V.

ISIN: NL0012869317

Website: www.marketstabilityfund.com

Telefoonnummer: Bel +31 20 755 8225 voor meer informatie

Toezichthouder: Autoriteit Financiële Markten (AFM) is verantwoordelijk voor het toezicht op MSF Asset Management B.V. met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument. Aan MSF Asset Management B.V. is in Nederland vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de AFM.

Datum productie: 1 juni 2025

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?

Soort: Het Market Stability Fund (het "Fund") is een besloten Fonds voor Gemene Rekening (FGR) naar Nederlands recht. Het Fund is een beleggingsinstelling in de zin van artikel 1:1 van de Wet op financieel toezicht. De beheerder van het fonds is MSF Asset Management B.V. (de "Fondsbeheerder").

Doelstellingen: Het Fund heeft als doelstelling het behalen van een gemiddeld rendement op lange termijn dat minimaal gelijk is aan het rendement op de aandelenmarkt, echter met een lager risico dan een gespreide aandelenportefeuille. Het Fund belegt in een gespreide portefeuille van gestructureerde beleggingsproducten met een voorwaardelijke hoofdsomgarantie ("structures"). Structures zijn samengesteld uit een obligatie en een derivatencomponent. Het Fund kan direct beleggen in één product dat de twee bouwstenen combineert ("structured notes") maar kan ook rechtstreeks beleggen in de onderliggende bouwstenen door vastrentende instrumenten aan te schaffen en daarnaast rechtstreeks een daaraan gerelateerde derivaten-transactie af te sluiten. Het rendement van deze producten is afhankelijk van de koersontwikkeling van een bepaalde onderliggende referentiewaarde. De producten bieden een kans op een relatief hoge coupon over de nominale waarde tijdens of aan het einde van de looptijd in combinatie met een voorwaardelijke bescherming van de nominale waarde. Naast structures kan het fonds liquiditeiten aanhouden. Het Fund is wereldwijd actief, zowel op het gebied van uitgevende instellingen van structured notes en obligaties als op het gebied van onderliggende referentiewaarden. Het heeft geen beperkingen op geografisch niveau. Voor de onderliggende referentiewaarden wordt alleen gebruik gemaakt van aandelenindices en trackers op aandelenindices zonder dat het Fonds daar direct in belegt. Om het tegenpartij- en marktrisico te beperken, zijn beleggingsrestricties in het Prospectus opgenomen. Het Fund kan zowel beleggen in staatsobligaties als bedrijfsobligaties. De creditrating van de obligatie is bij aankoop minimaal A- bij één van de drie belangrijkste ratingbureaus. Als de creditrating van een obligatie niet langer "investment grade" is, wordt de obligatie binnen drie maanden verkocht. Het Fund streeft naar vermogensgroei en keert op de Participaties geen dividenden uit. Uitkeringen aan het Fund, in de vorm van rente, dividenden of andere vormen van rendementsuitkering, worden herbelegd. Toe- en uitredingen zijn mogelijk op de eerste werkdag van elke week en op de eerste werkdag van elke maand. Gedeeltelijke uitreding is slechts toegestaan als de participant daarna nog voor minimaal EUR 100.000 aan participaties aanhoudt.

Retailbeleggersdoelgroep: Het Fund is geschikt voor zowel professionele beleggers als retailbeleggers, met en zonder beleggingskennis en -ervaring, die een minimaal bedrag van € 100.000 (exclusief kosten) kunnen inleggen en die het risico accepteren om een geheel of gedeelte van het ingelegde bedrag te verliezen. Het Fund is geschikt voor beleggers die willen profiteren van de toegevoegde waarde van gestructureerde beleggingsproducten, gebruik willen maken van de expertise van de beheerder en willen profiteren van de spreiding binnen het Fund. De beleggingshorizon is minimaal 5 jaar. De belegger moet bewust zijn dat er geen garantie is dat de doelstellingen worden behaald en dat verliezen kunnen optreden die vergelijkbaar zijn met die op aandelen.

Looptijd van het product: Het Fund kent geen einddatum. De Fondsbeheerder kan het Fund niet eenzijdig voortijdig beëindigen. Het Fund kan worden ontbonden op de voorwaarden zoals voorgeschreven in de Fondsvoorwaarden, onder meer door een besluit van de Fondsbeheerder en Stichting Market Stability Fund.

Bewaarder: Apex Depositary Services B.V.

Informatieverschaffing aan Participanten: De geactualiseerde [Nettovermogenswaarde](#), [Prospectus](#), [\(half\)jaarverslag](#), [maandelijkse factsheet](#) en [brochure](#) zijn in het Nederlands kosteloos te downloaden van de website van het Fund. Het [Prospectus](#) en de [maandelijkse factsheet](#) zijn tevens beschikbaar in het Engels.

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 middelgrote-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.

Prestatiescenario'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 persoonlijk 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 over de afgelopen 10 jaren. Voor de ontbrekende historische rendementen (rendementen tot 1 januari 2018) is gebruikt gemaakt van vervangende waarden die voldoen aan dezelfde criteria. 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		5 jaar	
Voorbeeld belegging		EUR 10.000	
Scenario's		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na vijf jaar
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement als u uitstapt. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 8.030	EUR 8.790
	Gemiddeld rendement per jaar	-19,7%	-2,5%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 8.030	EUR 11.700
	Gemiddeld rendement per jaar	-19,7%	3,2%
	Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen	31.03.2019 – 31.03.2020	31.05.2015 – 31.05.2020*
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10.660	EUR 13.300
	Gemiddeld rendement per jaar	6,6%	5,9%
	Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen	31.08.2018 – 31.08.2019	31.08.2018 – 31.08.2023
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 13.640	EUR 17.220
	Gemiddeld rendement per jaar	36,4%	11,5%
	Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen	31.03.2020 – 31.03.2021	31.03.2020 – 31.03.2025

*Perioden voor 2018 zijn op basis van vervangende waarden.

Wat gebeurt er als Stichting Market Stability Fund niet kan uitbetalen?

Uw gelden worden bewaard door de Stichting Market Stability Fund. De liquiditeiten worden aangehouden bij ABN AMRO bank, UBS Europe SE Luxembourg Branch en Morgan Stanley Europe SE (Germany). Bij wanbetaling van één van deze partijen zal u als belegger financieel verlies kunnen lijden. Een dergelijk verlies wordt niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt 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 beleggingsperioden.

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.

	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na vijf jaar
Totale kosten	EUR 303	EUR 920
Effect van de kosten per jaar*	3,0% per jaar	1,4% 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 5 jaar, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 7,3% vóór de kosten en 5,9% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	0,5% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt	EUR 50
Uitstapkosten	1,5% van uw belegging voordat deze aan u wordt uitbetaald	EUR 152
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Jaarlijks
Beheerkosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,92% van de waarde van uw beleggingen per jaar*.	EUR 93
Transactiekosten	0,08% 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 of verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	EUR 8
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product	EUR 0

*Bij een uitstaand vermogen groter dan EUR 5 miljoen per individuele Participant wordt een korting verleend op de beheerkosten.

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

Wij raden u aan uw belegging tenminste 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.

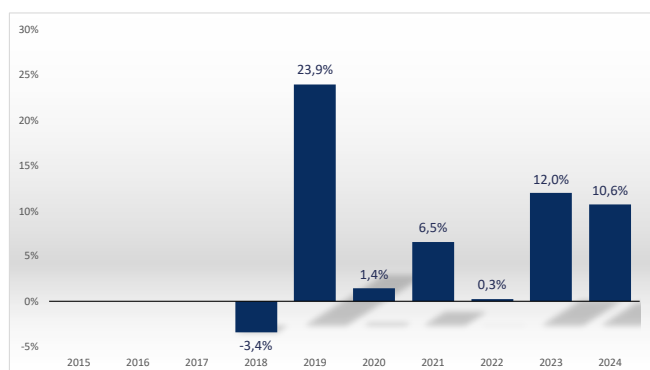
U kunt éénmaal per week toe- en uittreden, te weten op de eerste werkdag van elke week en elke maand. Een verzoek tot toe- of uittrading dient de beheerder uiterlijk twee werkdagen voorafgaand aan de desgewenste werkdag te hebben ontvangen. Een verzoek tot uittrading dient te luiden in euro's of in participaties tot in maximaal twee decimalen gespecificeerd. Gedeeltelijke uittrading is slechts toegestaan als de participant daarna nog voor minimaal EUR 100.000 aan participaties aanhoudt. Een opgave van kosten en prestaties vindt u bij de kostentabellen en het prestatiescenario in dit essentiële-informatiedocument.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht heeft over het product of over de Fondsbeheerder, kunt u gebruik maken van de klachtenprocedure. U kunt uw klacht schriftelijk indienen per e-mail: info@marketstabilityfund.com of per post: MSF Asset Management B.V., Amstelplein 48, 1096 BC Amsterdam. Indien u onze klachtenprocedure heeft doorlopen en niet tevreden bent met de uitkomst, kunt u terecht bij het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (Kifid). Op www.kifid.nl kunt u online uw klacht indienen. U kunt het [Kifid klachtformulier](#) ook downloaden en per post versturen. Stuur uw klacht binnen één jaar nadat u de klacht bij ons heeft ingediend of binnen drie maanden nadat u het definitieve antwoord van de directie heeft ontvangen in. Doet u dit niet, dan is het mogelijk dat Kifid uw klacht niet in behandeling neemt.

Andere nuttige informatie

Prestaties in het verleden



Prestaties in het verleden zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige prestaties. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen. Het kan u helpen om te beoordelen hoe het fonds in het verleden is beheerd. Deze grafiek toont de prestaties van het fonds als percentage van het verlies of de winst per jaar gedurende de afgelopen 10 jaar. De prestaties worden weergegeven na aftrek van lopende kosten. Eventuele instap- en uitstapkosten worden bij de berekening buiten beschouwing gelaten. Het fonds is opgericht per 1 januari 2018. De prestaties in het verleden van het fonds zijn in te zien op de [website](#).

Maandelijks publicaties

- De prestatiescenario's worden maandelijks berekend en gepubliceerd op de [website](#).
- In onze [factsheet](#) wordt maandelijks ingegaan op onze koersontwikkeling, performance en de beleggingsportefeuille van het fonds.