

Essentiële-informatiedocument

Goud Arbitrage Fonds

Participatieklasse B

(NL0015002HG7)

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



1 | 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.

2 | Product

IQ Fonds – Participatieklasse B (NL0015002HG7)

Dit product wordt beheerd door IQ Fondsbeheer B.V. IQ Fondsbeheer 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 en ingeschreven in het register voor uitgezonderde beheerders van beleggingsinstellingen op de AFM website, als bedoeld in artikel 1:107 Wft.

Dit document is gepubliceerd op: 31-03-2025

3 | Wat is dit voor een product?

Soort

Het Goud Arbitrage Fonds is een Fonds voor Gemene Rekening (FGR) naar Nederlands recht. Het fondsvermogen is ondergebracht in de Stichting Juridisch Eigendom IQ Fonds, beheerd door BG Governance (Netherlands) B.V. Deze structuur zorgt voor een duidelijke scheiding en bescherming van de belegde gelden van de participanten.

Looptijd van het PRIIP

Het Fonds is aangegaan voor onbepaalde tijd.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling | Het Goud Arbitrage Fonds streeft naar een jaarlijks rendement van 10% tot 15% na aftrek van alle kosten. De strategie is volledig marktneutraal en gericht op het realiseren van een stabiel rendement, ongeacht het economische klimaat.

Investeringsaanpak | Het fonds past een marktneutrale strategie toe door te handelen in prijsverschillen binnen de goudmarkt, met als doel een consistent rendement te genereren zonder blootstelling aan de richting van de goudprijs zelf. De arbitrageactiviteiten richten zich op inefficiënties tussen verschillende goudgerelateerde instrumenten, markten en tijdsstructuren. De strategie bestaat uit een combinatie van statistische arbitrage, latency-arbitrage en swaparbitrage. Bij statistische arbitrage wordt gebruikgemaakt van historische prijsrelaties en mean-reversion modellen om kansen te identificeren. Latency-arbitrage maakt gebruik van tijdelijke prijslatenties tussen marktplaatsen, terwijl swaparbitrage inspeelt op onevenwichtigheden tussen fysieke goudprijzen en termijncontracten of swaps, inclusief rollover interest verschillen. Door het inzetten van geavanceerde technologie, real-time dataverwerking en strikte risicobeheersing, streeft het fonds naar een robuust rendement met minimale marktblootstelling.

Marktneutraal karakter | Het Goud Arbitrage Fonds is volledig marktneutraal, wat betekent dat het niet afhankelijk is van de richting van de goudprijs of bredere marktschommelingen. Door actief gebruik te maken van arbitragestrategieën die profiteren van prijsverschillen zonder blootstelling aan marktbevingen, kan het fonds stabiele rendementen realiseren, zelfs in onzekere economische tijden. Dit marktneutrale karakter helpt het fonds om risico's te beperken en consistent te presteren, ongeacht de economische of marktomstandigheden.

Flexibiliteit buiten de goudmarkt | Hoewel de focus van het fonds primair ligt op arbitrage binnen de goudmarkt, kunnen vergelijkbare marktneutrale strategieën ook worden toegepast op andere markten. Het fonds behoudt de flexibiliteit om eveneens arbitrageposities in te nemen in Spot FX, Futures en aandelenindices (CFD's), mits deze voldoen aan dezelfde criteria van inefficiëntie, liquiditeit en afdekkingsmogelijkheden. Ook in deze markten streeft het fonds naar het realiseren van stabiele rendementen via een strikt marktneutrale aanpak.

Uitkeringsbeleid | De door het Fonds ontvangen rente, evenals behaalde vermogenswinsten, worden in beginsel niet uitgekeerd maar herbelegd. De Fondsbeheerder kan besluiten tot gehele of gedeeltelijke uitkering van (winst-)reserves.

Omruilbeleid | Beleggers kunnen van participatieklasse wisselen als aan de financiële voorwaarden beschreven in het informatie-memorandum wordt voldaan.

Scheiding van activa | Het Fondsvermogen is ondergebracht in een onafhankelijke stichting genaamd: Stichting Juridisch Eigenaar IQ Fonds. Deze stichting is de juridische eigenaar van de activa. Hierdoor is de bescherming van de belegde gelden van de participanten gewaarborgd.

Duurzaamheidsbeleid | De Fondsbeheerder erkent dat milieu-, sociale of governance (ESG)-gerelateerde gebeurtenissen of omstandigheden, indien deze zich voordoen, een reële of mogelijk substantiele negatieve invloed kunnen hebben op de waarde van de belegging. De Fondsbeheerder houdt dan ook rekening met deze duurzaamheidsrisico's bij het beoordelen en beheren van beleggingsmogelijkheden. De potentiële impact van duurzaamheidsrisico's voor alle beleggingen wordt op dezelfde manier beoordeeld als andere risico's. Al deze risico's leiden tot de mogelijkheid dat het verwachte beoogde rendement niet wordt behaald. Als er hoge duurzaamheidsrisico's worden gesignaleerd in een potentiële of huidige belegging, kan er besloten worden om bij onevenredige duurzaamheidsrisico's hierin niet te beleggen, of maatregelen te nemen om de geïdentificeerde duurzaamheidsrisico's te verminderen of te mitigeren. De duurzaamheidsrisico's die het Fonds kan lopen, staan nader beschreven bij de risico's.

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Retailbeleggersdoelgroep

Een belegging in het Fonds is uitsluitend 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) Voor wie het belang in het Fonds slechts een gedeelte van hun totale vermogen zal vertegenwoordigen;
- (4) Die geen inkomsten uit deze belegging nodig hebben;
- (5) Die een beperkte liquiditeit van hun belegging accepteren, aangezien uittreding na inschrijving slechts maandelijks mogelijk is;
- (6) Die voornemens zijn hun belegging in het Fonds voor langere tijd aan te houden;
- (7) Die geen US-persoon (zoals gedefinieerd in Regulation S van de US Securities Act 1933) zijn;
- (8) Die niet beleggen ten behoeve van economisch gerechtigden die US-persoon (zoals gedefinieerd in Regulation S van de US Securities Act 1933) zijn.
- (9) Die ten minste EUR 100.000 kunnen investeren.

Praktische informatie

Verdere informatie | Het meest recente prospectus en de meest recente periodieke reglementaire documenten, evenals alle andere praktische informatie, zijn kosteloos in het Nederlands verkrijgbaar bij IQ Fondsbeheer B.V., Keizersgracht 62, 1015 CS Amsterdam.

De nettovermogenswaarde kan op eenvoudig verzoek worden verkregen bij de beheermaatschappij en kan worden geraadpleegd op haar website.

4 | 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 middelgroot-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.

Het Fonds is deels afhankelijk van geautomatiseerde handelssystemen/ algoritmes. Deze software werkt alleen optimaal als er zich geen problemen voordoen met signaalstroom, de ontvangst of routing van orders via internet en/of de betrouwbaarheid van internetverbindingen.

De Fondsbeheerder heeft geen controle over de signaalstroom, de ontvangst of routing van orders via internet en/of de betrouwbaarheid van internetverbindingen. Deze technische problemen kunnen zich voordoen en dit kan leiden tot verstoringen, vervormingen en vertragingen in het orderverkeer. Dit kan resulteren in een verlies voor het Fonds.

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.

Prestaties scenario'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 persoonlijke 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 en een geschikte benchmark over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig scenario | Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 03/2024 en 03/2025.

Gematigd scenario | Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 11/2016 en 11/2021.

Gunstig scenario | Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 03/2020 en 03/2025.

De bovengenoemde berekeningen zijn uitgevoerd met behulp van benchmark MTAF H-Class-EUR.

Aanbevolen periode van bezit Voorbeeld belegging Scenario's		5 jaren EUR 10.000 Als u uitstapt na 1 jaar	5 jaren EUR 10.000 Als u uitstapt na 5 jaren (Aanbevolen periode van bezit)
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	8.790 EUR -12,1%	8.430 EUR -3,4%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	9.830 EUR -1,7%	11.650 EUR -3,1%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	10.680 EUR 6,8%	14.440 EUR 7,6%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	12.000 EUR 20,0%	16.200 EUR 10,1%

5 | Wat gebeurt er als IQ Fondsbeheer B.V. niet kan uitbetalen?

De Fondsen zijn gescheiden, hetgeen betekent dat als het fonds failliet zou gaan, dit geen probleem zou opleveren, aangezien een aparte stichting met een bestuur met vergunning van de Nederlandse Bank de juridische eigenaar is van de activa.

Bij de makelaars staan de gelden op de rekeningen van de stichting. In geval van faillissement van de broker is er een kans op verlies waarvoor geen compensatieregeling bestaat.

6 | Wat zijn de kosten?

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

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.

Voorbeeld belegging EUR 10.000 Scenario's	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaren (Aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	62 EUR	357 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	0,6%	0,7% 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 de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 8,3% vóór de kosten en 7,6% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u na 1 jaar uitstapt
Instkosten	De participatieklasse rekent geen instapkosten aan.	0 EUR
Uitstapkosten	De participatieklasse heeft geen uitstapkosten.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratiekosten of exploitatiekosten	0,6%, het effect van de kosten dat elk jaar afgenomen wordt voor het beheer van uw beleggingen.	60 EUR
Transactiekosten	0,0% 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 en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	2 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoeding	De participatieklasse heeft geen prestatievergoeding.	0 EUR

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

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Het Fonds is in beginsel slechts één keer per maand, op een Handelsdag, gehouden om Participaties in te kopen, waarbij geldt dat de Fondsbeheerder onder bepaalde omstandigheden gerechtigd is inkoop op te schorten of inkoopverzoeken slechts gedeeltelijk te honoreren. Een Fonds voor gemene rekening (FGR) is een open-end Fonds aangezien participaties op reguliere basis kunnen worden uitgegeven. Daarnaast is vanuit fiscaal oogpunt een FGR een besloten fonds, aangezien de (uitgegeven) participaties niet zomaar kunnen worden overgedragen door participanten.

8 | Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien u als cliënt van IQ Fondsbeheer B.V. een klacht wilt indienen, kunt u contact opnemen met uw gebruikelijke contactpersoon of rechtstreeks een klacht indienen bij:

IQ Fondsbeheer B.V.

Keizersgracht 62
1015 CS Amsterdam
+31 20 520 7555
info@iqfondsbeheer.nl
www.iqfondsbeheer.nl

9 | Andere nuttige informatie

Bijkomende informatie | Dit document bevat slechts een fractie van alle informatie met betrekking tot het Goud Arbitrage Fonds. Voor meer informatie wordt verwezen naar het informatiememorandum.

Prestaties scenario's | U kan eerdere prestatiescenario's vinden die maandelijks worden bijgewerkt op <https://priips-scenarios.com/iq-fondsbeheer/NL00150028H1/nl/eu/>.

Eerdere prestaties | U kan de prestaties uit het verleden van de laatste 0 jaren downloaden van onze website op <https://priips-performance-chart.com/iq-fondsbeheer/NL00150028H1/nl/eu/>.