

Dit document geeft u belangrijke informatie over het WorldView Global Equity Opportunity Fund ( WGEOF). 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.

Dit Essentieel Informatie Document ( EID) is voorgeschreven door de Autoriteit Financiële Markten ( AFM). Het is opgesteld onder verantwoordelijkheid van de beheerder van WGEOF dat is WorldView Investment Management BV, Frits Fiene RBA is de directeur. U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is. In geval van onduidelijkheden, onvolkomenheden of aanvullende informatie kunt u contact opnemen per email [ffiene@worldviews.nl](mailto:ffiene@worldviews.nl) of uitsluitend op afspraak op het adres Oranje Nassaulaan 25 te Amsterdam.

### **Wat is dit voor product?**

De juridische structuur van WVGEOF is een fonds voor gemene rekening, ondergebracht in een Stichting en wat participaties uitgeeft en inneemt op basis van de netto vermogenswaarde aan het einde van de maand. WGEOF valt onder Nederlands recht. De berekening van de vermogenswaarde per participatie en de performance gebeurt door een onafhankelijke administrateur, Circle Partners te Amersfoort.

De doelstelling van WVGEOF is het behalen van een netto rendement ( na kosten) van 6 % per jaar in Euro onafhankelijk van financiële markten.

WGEOF belegt wereldwijd in een geconcentreerde aandelen portefeuille. De selectie is op basis van beleggingsthema's die door de beheerder geïdentificeerd worden en bestaat hoofdzakelijk uit waarde aandelen. Dat zijn aandelen met een relatief lage waardering zoals koers winst verhouding, boekwaarde, koers ten opzichte van de verkopen en of kasstroom, etc maar met voldoende winstgevendheid en potentiële groei.

Er zijn geen sociale, ethische of milieu doelstellingen

Obligaties en kas mogen aangehouden worden tot 75% van het vermogen. Vreemde valuta kan afgedekt worden maar kan ook gebruikt worden om een speculatieve positie in te nemen van maximaal 100% van het belegd vermogen.

De beleggingen kunnen bestaan uit directe beleggingen maar ook uit mandjes van aandelen die een bepaald thema of index volgen de zgn ETF's ( Exchange traded Funds). Daarnaast kunnen posities genomen worden in opties. Het verkopen van ongedekte call opties is niet toegestaan. Het verkopen van putopties is toegestaan zolang dit gedekt is door kas. Het kopen van call en put opties is toegestaan. Derhalve kunnen door het gebruik van opties geen ongelimiteerde verplichtingen ontstaan voor het fonds. WGEOF mag geld lenen om daarmee extra posities in te nemen tot 100 % van het vermogen.

WGEOF is absoluut ongeschikt voor onervaren beleggers en ongeschikt voor het beleggen van een groot deel van het vermogen van de klant. De ideale klant is een klant met meerjarige professionele achtergrond in financiële markten en een lange termijn horizon. De minimale inleg is 250.000 euro. WVGEOF heeft geen einddatum.

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

Bij een indeling van risico zou WVGEOF tot de hoogste categorie moeten behoren. Een maandelijks resultaat van plus of min 25% komt regelmatig voor.

De risico's van WGEOF zijn onder te verdelen in 3 soorten namelijk :

#### **Risico van de organisatie WorldView Investment Management BV.**

WorldView is opgericht in 2000 en is een erg kleine organisatie en derhalve kwetsbaar bij het uitvallen van kernpersoneel.

#### **Risico van de beleggingen.**

De beleggingen gebeuren aan de hand van eigen inzichten en thema's. Research wordt zelfstandig gedaan maar kan ook gebruik maken van de diensten van derden. De portfolio bestaat uit een geconcentreerde portefeuille van maximaal 15 aandelen. Het risico is dat de thema's niet goed uitpakken, de analyse van de aandelen een hiaat vertoont of dat de wegen van posities in de portfolio te groot of te klein zijn.

Winsten of verliezen uit het verleden zijn geen indicator voor de toekomst.

#### **Risico van de kapitaalmarkt.**

Kapitaalmarkten zijn onvoorspelbaar, vaak irrationeel waardoor men geduld moet uitoefenen. Daarnaast zijn er markten waar de liquiditeit verdwijnt in tijden van paniek. Dat geldt voor alle markten ook de grote beurzen/markten.

Het is mogelijk dat klanten de gehele inleg verliezen. Het is mogelijk dat tekorten optreden in het fonds door de combinatie van geleend geld en posities in vreemde valuta. WVGEOF is geheel voor rekening en risico van de participanten. Er is geen bescherming tegen dalende markten.

Belasting is afhankelijk van de nationaliteit van de participant en dient men zelf na te gaan. WVGEOF is transparant voor de belasting in Nederland.

### **Wat gebeurt er als het WorldView Global Equity Opportunity Fund niet kan uitbetalen?**

Het kan voorkomen dat financiële markten ophouden te functioneren zoals in 2008. Dan kan de beheerder besluiten om de uitbetaling op te schorten tot nader bericht en is volkomen ter discretie van de beheerder. Dat is uiteraard een zeldzaam gebeuren. WGEOF valt niet onder een garantieregeling dus er is geen compensatie mogelijkheid voor beleggers.

### **Wat zijn de kosten?**

De beheerskosten van WGEOF zijn 1,5% over het vermogen plus 20% over het meerdere van 6% rendement netto. Indien er een negatieve ontwikkeling in het vermogen is zal de berekening van de performance fee opgeschort worden tot de vorige hoogste koers weer behaald wordt.

De vaste kosten voor de externe administrateur zijn 35.000 euro per jaar en voor de externe accountant KPMG van 25.000 euro per jaar. Extra kosten opgelegd door de overheid worden doorbelast aan het fonds.

De kosten van handel en bewaring van de portfolio worden direct in rekening gebracht door onze commissionair in effecten, Interactive Brokers. De handelskosten van Interactive Brokers behoren tot de laagste die er zijn, zonder aan kwaliteit in te boeten.

**Let op!**

**Geen AFM-toezicht.**

**Geen vergunning- en prospectusplicht.**



WorldView heeft geen banden met andere organisaties en staat uitsluitend ten dienste van de klanten. WorldView krijgt geen retour commissies \*<sup>1</sup>  
Kosten voor bemiddelaars van WGEOP worden door de beheerder gedragen.

### **Hoe lang moet ik het product houden en kan ik er eerder geld uithalen?**

De formele termijn om een belegging aan te houden is minimaal een maand maar een termijn van enkele jaren is aan te bevelen of totdat er een zeker verlies is geleden door de klant zelf te bepalen. Stortingen of onttrekkingen zijn eenmaal per maand mogelijk en moeten 10 werkdagen voor het einde van de maand gemeld worden aan de beheerder en de externe administrateur Circle Partners te Amersfoort via email met later een schriftelijke bevestiging. De waarde van een participatie wordt berekend door een onafhankelijke administrateur op basis van de actuele beurskoers minus de opgelopen kosten. WorldView belegt niet in ongenoteerde beleggingen.

### **Hoe kan ik een klacht indienen?**

Klachten dienen per email aan de directie gestuurd te worden op zo spoedig mogelijke termijn indien zich zo een situatie voordoet. Na bevestiging van ontvangst wordt ernaar gestreefd binnen 5 werkdagen met een antwoord te komen.

Eventuele geschillen lopen via Nederlands recht via onze advocaat Clifford Chance te Amsterdam.

In zo een geval zal de correspondentie uitsluitend per aangetekende brief gaan.

### **Andere nuttige informatie.**

Het wordt sterk aanbevolen de volledige documentatie te lezen voor een beslissing genomen wordt. Eventuele klanten worden gescreend door de beheerder en Circle Partners op geschiktheid en achtergrond.

WorldView is een transparante organisatie die uitsluitend ten dienste van de klanten staat en waarvan de kernactiviteit en focus is op het beleggen zelf door middel van onafhankelijke research. Alle andere activiteiten zijn maximaal uitbesteed aan professionele partijen.

---

<sup>1</sup> Retour commissies zijn bedragen of diensten zoals research die de beheerder terug krijgt op zijn eigen rekening van de commissionair op basis van transacties die men uitvoert voor de portfolio.