

Doel

In dit document wordt u essentiële informatie over dit beleggingsproduct gegeven. 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

Productnaam:	Quest for Growth NV, openbare AICB in de vorm van een privak
Product code (ISIN code):	BE0003730448
Ontwikkelaar:	Capricorn Partners NV
Bevoegde autoriteit:	Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA)
Contactgegevens:	www.questforgrowth.com +32 (0)16 28 41 28
Datum van dit document:	31 december 2021

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is

Wat is dit voor soort product?

Soort

Gewone aandelen van Quest for Growth NV, een openbare alternatieve instelling voor collectieve belegging (AICB) die investeert in niet-genoteerde vennootschappen en in genoteerde groei-bedrijven, en de vorm heeft van een beleggingsvennootschap met vast kapitaal met het statuut van een "privak" naar Belgisch recht. De privak is onderworpen aan specifieke investeringsregels en verplichtingen op het vlak van de dividenduitkering. Quest for Growth is een AICB met vast kapitaal, wat inhoudt dat de aandelen van Quest for Growth in beginsel niet door Quest for Growth worden teruggekocht (hoewel dit juridisch mogelijk kan zijn) en dat de liquiditeit van de aandelen van Quest for Growth bestaat uit de mogelijkheid om ze te verhandelen tussen beleggers. Quest for Growth heeft een onbepaalde duur. De gewone aandelen van Quest for Growth zijn genoteerd op Euronext Brussel en kunnen op elke beursdag gekocht en verkocht worden. De prijs van de gewone aandelen hangt af van de verhandelde transactieprijs tussen de kopers en de verkopers op Euronext Brussel. Deze prijs weerspiegelt niet noodzakelijk de onderliggende waarde van de aandelen. Quest for Growth heeft ook niet-genoteerde preferente aandelen uitgegeven die niet verhandelbaar zijn op de beurs. Er is geen aanbevolen periode van bezit voor de gewone aandelen (hoewel een aanbevolen periode van bezit van vijf jaar wordt gebruikt voor de berekeningen in dit document).

Capricorn Partners NV is door Quest for Growth statutair aangesteld als beheervenootschap.

Quest for Growth staat onder het toezicht van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA).

Doelstellingen

Quest for Growth heeft als doel de collectieve belegging van uit het publiek aangetrokken financieringsmiddelen in financiële instrumenten, om op deze manier meerwaarde te realiseren die onder de vorm van dividenden wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders. De gediversifieerde portefeuille van Quest for Growth bestaat grotendeels uit investeringen in genoteerde ondernemingen met kleine en middelgrote beurskapitalisaties, niet-genoteerde ondernemingen en durfkapitaalfondsen, voornamelijk in de sectoren ICT, health-tech en cleantech. De beheervenootschap is vrij in het nemen van beleggingsbeslissingen binnen de doelstellingen en het beleggingsbeleid. De genoteerde portefeuille van Quest for Growth wordt actief beheerd door de beheervenootschap en omvat voornamelijk aandelen in ondernemingen met kleine en middelgrote beurskapitalisaties. De voorkeur gaat uit naar beleggingen op lange termijn in groeiaandelen met een aantrekkelijke waarde. In het algemeen wordt gestreefd naar een goede diversificatie tussen de verschillende sectoren.

Quest for Growth mag tot 10% van haar eigen vermogen leningen aangaan, zal geen effecten in- of uitlenen en slechts in beperkte mate gebruik maken van afgeleide (financiële) instrumenten, technieken of structuren zoals opties, inschrijvingsrechten of futures.

Het prospectus van Quest for Growth is beschikbaar op de website van Quest for Growth.

Retailbelegger op wie het prijs wordt gericht

Een belegging in dit product is vooral geschikt voor beleggers:

- die bereid en in staat zijn om het risico van (aanzienlijke) waardevermindering van de belegging te nemen;
- die een redelijke ervaring hebben met beleggen;
- die geen inkomsten uit deze belegging nodig hebben;
- die voornemens zijn hun belegging in Quest for Growth voor een periode van 5 jaar aan te houden.

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

Risico-indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan 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 of doordat er geen geld voor betaling is.
- Het daadwerkelijk risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt. U bent mogelijk niet in staat te verkopen als er onvoldoende liquiditeit op de markt is.
- We hebben dit product ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is een middelgroot - hoge risicoklasse.
- Dat betekent dat de risico's op potentiële verliezen worden geschat als middelgroot – hoog en dat de kans dat wij u geen dividend kunnen betalen of dat u het product zonder verlies kan verkopen wegens een slechte markt, groot is.
- Dit product bevat bepaalde risico's die inherent zijn aan de beleggingspolitiek van Quest for Growth. De evolutie van de waarde van het product is onzeker en onder meer afhankelijk van de evolutie van de onderliggende beleggingen en de volatiliteit van de markten. Het financiële risico van het product ligt steeds bij de belegger.
- Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

Belegging	€ 10.000	Indien u verkoopt na 1 jaar	Indien u verkoopt na 3 jaar	Indien u verkoopt na 5 jaar Aanbevolen periode van bezit
-----------	-------------	--------------------------------	-----------------------------------	---

Stress scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€1.854	€ 2.519	€ 1.537
	Gemiddeld rendement per jaar	-81,46%	-24,94%	-16,93%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€7.904	€7.506	€ 7.548
	Gemiddeld rendement per jaar	-20,96%	-8,31%	-4,90%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€10.729	€12.406	€14.345
	Gemiddeld rendement per jaar	7,29%	8,02%	8,69%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€14.670	€20.655	€27.464
	Gemiddeld rendement per jaar	46,70%	35,52%	34,93%

- Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 5 jaar, in verschillende scenario's, als u eenmalig 10.000 EUR 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. Zij zijn gebaseerd op de totale opbrengst van de prijs van de gewone aandelen waarbij de dividenden werden geherinvesteerd gedurende de laatste vijf jaren. 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 geen dividend kunnen betalen of waarin wij u niet kunnen betalen bij de vereffening van Quest for Growth.
- Dit beleggingsproduct kan niet worden ingewisseld voor cash. 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.
- U verliest maximaal uw volledige inleg.

Wat gebeurt er als Quest for Growth niet kan uitbetalen?

Quest for Growth is verplicht om, als er voldoende winst is, een dividend uit te keren aan de aandeelhouders. Daarbuiten heeft Quest for Growth gedurende de looptijd geen betalingsverplichting aan haar aandeelhouders. Als Quest for Growth wordt vereffend, hebt u recht op een uitkering zoals vastgelegd in de statuten van Quest for Growth. Dit product wordt niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers. Dit betekent dat u uw gehele investering kunt verliezen.

Wat zijn de kosten?

De verlaging van de opbrengst (reduction in yield / RIY) 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 weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u €10.000 inlegt. Deze kosten zijn inschattingen en worden gedragen door Quest for Growth. Uw mogelijke opbrengst wordt bepaald door het dividend dat door Quest for Growth kan worden uitgekeerd en door de prijs die u kan ontvangen voor de verkoop van uw gewone aandelen op de markt. Hierin zijn de kosten gedragen door Quest for Growth reeds verrekend. Bij verkoop van uw aandelen, zal u uw aandelen verkopen tegen de op dat ogenblik gangbare biedprijs in de markt en zal u hiervoor wellicht aan uw bank transactiekosten betalen.

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 of zij u zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

Investering	€10.000	Verkoop na 1 jaar	Verkoop na 3 jaar	Verkoop na 5 jaar
Totale kosten		€198	€595	€991€
Verlaging van opbrengst (RIY) per jaar		1,98%	1,98%	1,98%

Samenstelling van de kosten

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar.

Eenmalige kosten	Instapvergoeding	0%	Quest for Growth rekent geen kosten aan bij aankoop van uw investering. Dit omvat niet de kosten die u mogelijkerwijze betaalt aan uw adviseur of distributeur.
	Uitstapvergoeding	0%	Quest for Growth rekent geen kosten aan bij verkoop van uw investering. Dit omvat niet de kosten die u mogelijkerwijze betaalt aan uw adviseur of distributeur.
Lopende kosten	Portefeuilletransactiekosten	0,08%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	1,90%	Kosten voor het beheren van Quest for Growth.
Incidentele kosten	Prestatievergoeding	-	Quest for Growth rekent geen prestatievergoeding aan.
	Kosten van carried interest	-	Het effect van de kosten van carried interest. Een preferent dividend wordt uitgekeerd aan de niet-genoteerde preferente aandelen ten belope van 20% van het bedrag van de nettowinst dat hoger is dan 6% van het aangepast eigen vermogen (zoals berekend conform de statuten). Een gelijkaardige uitkering aan de preferente aandelen vindt plaats bij vereffening van Quest for Growth.

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

Gezien de aard van de onderliggende beleggingen van Quest for Growth en haar doelstelling is er geen aanbevolen periode van bezit. Een minimale periode van bezit van 5 jaar werd gebruikt voor de berekeningen in dit document.

U kan uw genoteerde aandelen op elke beursdag verkopen. Quest for Growth is niet verplicht om haar aandelen in te kopen. Gezien de structuur van Quest for Growth (genoteerde aandelen), betaalt u geen vergoedingen en/of sancties aan Quest for Growth bij de (vroegtijdige) verkoop van uw aandelen in Quest for Growth. Dit omvat niet kosten die u mogelijkerwijze betaalt aan uw adviseur of distributeur.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten heeft over het product, de ontwikkelaar van het product, de adviseur of verkoper van het product kunt u uw klacht op de volgende manieren aanmelden:

- u kunt ons bellen op nummer +32 (0)16 28 41 00 om uw klacht te melden
- u kunt een email met uw klacht sturen naar quest@questforgrowth.com
- u kunt een brief sturen naar Lei 19, bus 3, B-3000 Leuven t.a.v. Quest for Growth (privak) NV

Andere nuttige informatie

Aanvullende documentatie, inclusief de jaarlijkse en halfjaarlijkse verslagen, is beschikbaar op <https://capricorn.be/nl/channels/quest-for-growth/juridische-documentatie>