



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



## Doel

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

## Product

SWC Hedged Equity Fund FGR is een in Nederland geregistreerd fonds, opgericht in februari 2017, beheerd door SWC B.V. Het belegt met name in beursgenoteerde aandelen- en obligatie fondsen. Daarnaast belegt het fonds in opties om extra rendement te genereren en om het neerwaarts risico van aandelen gedeeltelijk af te dekken. Het wordt geadmistreerd door Bolder Group, heeft maandelijkse liquiditeit en de basis muntsoort is USD. De bevoegde autoriteit is de Autoriteit Financiële Markten ("AFM"). Momenteel zijn Klasse I (USD) Units (ISIN NL0012088587) en Klasse III (EUR) Units (ISIN NL0012328850) beschikbaar.

## Contact Informatie

SWC B.V. | Vliegweg 16 | 1261 GL Blaricum | The Netherlands | www.swcinvestments.com  
Jan-Ebel Bos: janbos@swcinvestments.com | +31 651 699 624  
Robert Hammer: roberthammer@swcinvestments.com | +1 203 722 6569

## Wat is dit voor een product?

### Soort

Het fonds is een in Nederland geregistreerd "Fonds voor Gemene Rekening".

### Doelstelling

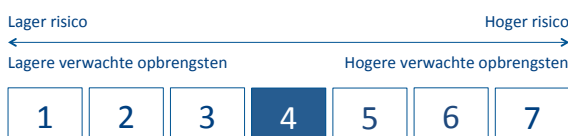
Het fonds belegt met name in beursgenoteerde aandelen- en obligatie fondsen. Daarnaast belegt het fonds in opties om extra rendement te genereren en om het neerwaarts risico van aandelen gedeeltelijk af te dekken.

### Doelgroep

Het fonds is misschien geschikt voor lange termijn beleggers die voornemens zijn om ten minste drie jaar in het fonds te beleggen.

In het informatie memorandum vindt u een meer uitgebreide beschrijving van de doelstellingen en het beleggingsbeleid. Deze is op aanvraag verkrijgbaar.

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



De waarde van een belegging in het fonds kan fluctueren.

Historische cijfers, zoals gebruikt voor het berekenen van de risico-indicator, geven geen betrouwbare weergave van het toekomstige risicoprofiel. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers kunnen verliezen op het product wegens markt ontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. Het is niet gegarandeerd dat de getoonde risicoklasse onveranderd blijft.

De laagste categorie betekent niet dat de belegging zonder risico is. Bij het uitgevoerde beleggingsbeleid van het fonds past risicoklasse 4. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot.

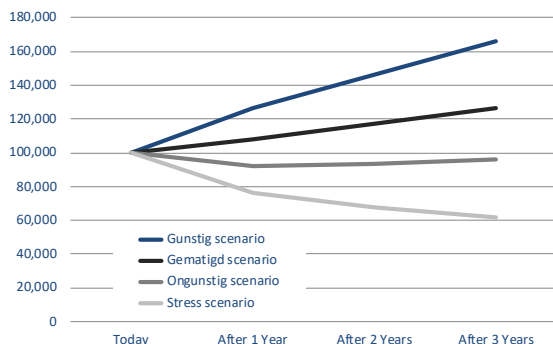
Bij de berekening van de risico-indicator is ervan uitgegaan dat u ten minste voor een periode van 3 jaar in het fonds belegt. De waarde van uw belegging kan fluctueren. Rendementen uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst.

Niet alle risico's die van wezenlijk belang zijn voor het fonds worden adequaat weergegeven door de risico indicator. In paragraaf 3 van het informatie memorandum vindt u een meer uitgebreide beschrijving van deze en overige risico's van het fonds.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt mogelijk betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dit risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

## Prestatiescenario's

Eenmalige inleg van USD 100,000		1 jaar	2 jaar	3 jaar
Stress scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	76,380	67,834	61,756
	Gemiddeld rendement per jaar	-23.62%	-17.64%	-14.84%
Ongunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	92,344	93,499	96,137
	Gemiddeld rendement per jaar	-7.66%	-3.31%	-1.30%
Gematigd scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	108,179	116,990	126,519
	Gemiddeld rendement per jaar	8.18%	8.16%	8.16%
Gunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	126,599	146,233	166,331
	Gemiddeld rendement per jaar	26.60%	20.93%	18.48%



De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging aanhoudt.

De tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 1, 2 of 3 jaar, in verschillende scenario's, als u eenmalig 100,000 USD in Klasse I (USD) investeert. 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.

Het verwachte verschil van maandelijkse rendementen van Klasse I (USD) en Klasse III (EUR) is nagenoeg gelijk aan het verschil van maandelijkse rente tarieven in USD en EUR.

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.

Het stress scenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen uitbetalen.

## Wat gebeurt er als het fonds niet kan uitbetalen?

De onafhankelijke bewaarder van het fonds ("Stichting Depositary SWC Hedged Equity Fund FGR") is de juridische eigenaar van alle beleggingen die door het fonds worden aangehouden. Alle aangehouden beleggingen zijn voor rekening en risico van de investeerders. De bewaarder treedt op namens het fonds. In extreme omstandigheden, zoals bijvoorbeeld wanneer markten tijdelijk zijn gesloten, is het mogelijk dat de beheerder van het fonds het recht op toe- en/of uittreding tijdelijk opschort.

Omdat dit product niet volledig is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Een eventueel verlies wordt niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.



## Wat zijn de kosten?

Enmalige kosten:	
Instapvergoeding	Tot 2.00%
Uitstapvergoeding	Tot 1.00%

De jaarlijkse beheervergoeding zal maandelijks worden berekend en achteraf worden betaald. Momenteel is er geen BTW verschuldigd over deze kosten.

Doorlopende jaarlijkse kosten:	
Vaste beheervergoeding	1.00%
Lopende kostenratio ("OCF") cap	0.20%
Geschatte transactiekosten	0.20%

De lopende kosten bestaan onder andere uit rapportage en administratie kosten, bewaarloon en accountants kosten. De jaarlijkse transactiekosten bevatten onder andere beurskosten en makelaarskosten.

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

Het fonds is mogelijk geschikt voor lange termijn beleggers die voornemens zijn om ten minste voor een periode van drie jaar in het fonds te beleggen.

Op iedere eerste werkdag van de maand of een door de beheerder vastgestelde andere dag kan men in- of uitstappen. Bij tussentijdse toe- of uittreding worden extra kosten in rekening gebracht.

## Hoe kan ik een klacht indienen?

Klachten aangaande de beheerder, de bewaarder of de administrateur kunnen schriftelijk (per e-mail) worden ingediend bij de beheerder. De beheerder zal binnen 5 werkdagen na ontvangst van de klacht een ontvangstbevestiging sturen en zal hierin ook de gevolgde procedure kenbaar maken. Alleen de Nederlandse wet is van toepassing op de relatie tussen beheerder, bewaarder en investeerders. Eventuele geschillen zullen worden voorgelegd aan een Nederlandse rechtbank.

## Andere nuttige informatie

Voor dit product is een informatiememorandum op aanvraag beschikbaar. Voor de volledige informatie over het product en alle risico's verwijzen we naar dit informatiememorandum. Het informatiememorandum bestaat uit een basis document, definitieve voorwaarden, en alle documenten geïncorporeerd d.m.v. referentie hierin. U dient uw beleggingsbeslissing te nemen op basis van dit informatiememorandum en indien nodig hulp te zoeken bij een onafhankelijke adviseur.

ALLE IN DIT DOCUMENT OPGENOMEN INFORMATIE IS VERSTREKT DOOR SWC B.V. OP BASIS VAN INFORMATIEBRONNEN DIE GEACHT WORDEN ACTUEEL EN BETROUWBAAR TE ZIJN. DIT DOCUMENT IS NIET BEDOELD ALS ADVIES MAAR DIENT SLECHTS TER INFORMATIE. ONDANKS DAT DE GROOTSTE ZORGVULDIGHEID IN ACHT IS GENOMEN DOOR DE SAMENSTELLER AANVAARDT SWC B.V. GEEN ENKELE VERANTWOORDELIJKHEID VOOR BESLISSINGEN DIE GENOMEN WORDEN OP BASIS VAN DEZE INFORMATIE. DE IN DIT DOCUMENT OPGENOMEN INFORMATIE KAN DAAROM DAN OOK BESCHOUWD WORDEN ALS INDICATIEF. INDIEN U OP BASIS VAN DEZE INFORMATIE OVERWEEGT TE PARTICIPEREN IN EEN FONDS VAN SWC B.V. IS HET NOODZAKELIJK DAT U ZICH OVER DEZE PARTICIPATIE UITGEBREID LAAT INFORMEREN EN ADVISEREN DOOR EEN TER ZAKE KUNDIG FINANCIËEL ADVISEUR. DAARNAAST RADEN WIJ U IN DAT GEVAL DRINGEND AAN GOEDE NOTA TE NEMEN VAN HET INFORMATIE MEMORANDUM EN DE INSCHRIJF DOCUMENTEN VAN HET FONDS. DE WAARDE VAN UW BELEGGING KAN FLUCTUREREN. RENDEMENTEN UIT HET VERLEDEN BIJDEN GEEN GARANTIE VOOR DE TOEKOMST. DE BEHAALDE RESULTATEN VAN ELKE BELEGGING WORDEN BEÏNVOED DOOR GEMAAKTE (TRANSACTION)KOSTEN. BELEGGEN BIJ WIE EN IN WELKE VORM DAN OOK BRENGT FINANCIËLE RISICO'S MET ZICH MEE. DE MEESTE BELEGGINGSINSTELLINGEN ZIJN BEDOELD VOOR BELEGGING OP MIDDELLANGE TOT LANGE TERMIJN. DOOR TE BELEGGEN IN EEN BELEGGINGSINSTELLING KUNT U VERMOGENSWINST BEHALEN, MAAR IS HET OOK MOGELIJK DAT U VERLIES LIJDT.

THIS COMMUNICATION IS PROVIDED BY SWC B.V. FOR INFORMATIONAL PURPOSES ONLY. NO PORTION OF THIS DOCUMENT IS TO BE CONSTRUED AS A SOLICITATION TO BUY OR SELL A SECURITY OR THE PROVISION OF PERSONALIZED INVESTMENT, TAX OR LEGAL ADVICE. ANY SUCH OFFER OR SOLICITATION WILL ONLY BE MADE TO QUALIFIED PURCHASERS BY MEANS OF A CONFIDENTIAL PRIVATE PLACEMENT MEMORANDUM. CERTAIN INFORMATION CONTAINED IN THIS DOCUMENT IS DERIVED FROM SOURCES BELIEVED BY SWC B.V. TO BE RELIABLE. PAST PERFORMANCE IS NO INDICATION OR GUARANTEE OF FUTURE RESULTS. DIFFERENT TYPES OF INVESTMENTS INVOLVE VARYING DEGREES OF RISK AND THERE CAN BE NO ASSURANCE THAT ANY INVESTMENT STRATEGY WILL PROVE PROFITABLE. THE FEES AND EXPENSES CHARGED IN CONNECTION WITH THIS INVESTMENT MAY BE HIGHER THAN THE FEES AND EXPENSES OF OTHER INVESTMENT ALTERNATIVES AND MAY OFFSET PROFITS. INVESTMENT RESULTS MAY VARY SUBSTANTIALLY OVER ANY GIVEN TIME PERIOD. OPPORTUNITIES FOR WITHDRAWAL, REDEMPTION AND TRANSFERABILITY OF INTERESTS ARE RESTRICTED, SO INVESTORS MAY NOT HAVE ACCESS TO CAPITAL WHEN IT IS NEEDED. THERE IS NO SECONDARY MARKET FOR THE INTERESTS AND NONE IS EXPECTED TO DEVELOP. TRADING AND LOSSING OPTIONS MAY INVOLVE CERTAIN ADVANTAGES AND RISKS. THERE ARE NO GUARANTEES THAT SWC B.V. WILL BE ABLE TO ACHIEVE RETURNS SIMILAR TO THOSE STATED HEREIN. INVESTING INVOLVES THE RISK OF LOSS AND INVESTORS SHOULD BE PREPARED TO ABSORB SUCH A LOSS.