

Highlights Trade Finance

1. Doelstelling

Het verstrekken van een vast rendement van 8% per jaar. Uit te betalen in 2% per kwartaal.

2. Strategie & werkwijze

Het concept van Trade Finance kenmerkt zich door het financieren van handelstransacties. De handelstransacties vinden plaats tussen een producent en een verkooporganisatie (winkelketen) en worden geïnitieerd door de verkooporganisatie. De verkooporganisatie en de producent doen echter niet direct zaken met elkaar. Er wordt gebruik gemaakt van een tussenpersoon, die alle benodigde contacten heeft (vendor). De tussenpersoon gaat vervolgens op zoek naar financiering om de handelstransactie ("trade") mogelijk te maken. Hij komt uit bij een specialist: de Trade Finance Specialist (TFS) die, na inspectie van alle betrokken partijen, de verzekeraarbaarheid van de trade bij een verzekeringsmaatschappij (AIG) controleert. **Geen verzekering, dan geen trade!**

De TFS beschikt over vermogen om de handelstransactie te financieren door middel van een investeringsfonds. De TFS laat een bancaire instelling (HSBC in New York) een zogeheten Letter of Credit (LC) opstellen met hierin o.m. de productspecificaties en betalingscondities.

Een LC is een toezegging van een bank dat geld wordt overgemaakt op voorwaarde dat het eindproduct volgens de juiste specificaties is geproduceerd. Na ontvangst van de LC weet de producent dat hij betaald zal worden en de productie wordt gestart. Op deze wijze wordt het risico beheerst voor zowel producent als verkooporganisatie.

Als het eindproduct gereed is wordt het gecontroleerd door een extern ingehuurd deskundige, daarna verscheept en vervolgens in een loods opgeslagen. De TFS informeert de verkooporganisatie dat het product geleverd is en opgehaald kan worden. De verkooporganisatie accepteert de goederen, splitst de partij in kleinere partijen en stuurt deze vervolgens door naar haar filialen. Ten slotte stuurt de TFS de verkooporganisatie een factuur. Na ontvangst van betaling betaalt de TFS eerst rente aan het investeringsfonds, vervolgens int het de eigen kosten. Het restant wordt uitbetaald aan de tussenpersoon.

Het Trade Finance product, zoals aangeboden door De Veste Vermogensbeheer B.V. investeert direct in het eerder genoemde investeringsfonds en ontvangt daarvan maandelijks de contractueel vastgelegde rentevergoeding. Investeren in Trade Finance kan vanaf € 50.000, -.

3. Rendementen en risico's

Binnen het Trade Finance concept worden de risico's beperkt door o.a. de volgende maatregelen:

- Voordat een transactie gefinancierd wordt door de TFS, worden eerst het transport- en kredietrisico verzekerd bij een gerenommeerde verzekeringsmaatschappij; geen verzekering = geen trade!
- Als het eindproduct gereed is wordt door de TFS een externe deskundige ingehuurd die controleert of het eindproduct voldoet aan de specificaties zoals die in de Letter of Credit zijn omschreven.
- Mochten er extra kosten zijn (bijvoorbeeld voor het herverpakken van het eindproduct), gaat dit ten koste van de marge van de tussenpersoon. De rentebetaling voor het fonds blijft hierdoor onaangetast.
- Als een eindproduct niet wordt geaccepteerd door de verkooporganisatie dan is er een buffer in het fonds die dit opvangt (zgn. 'first loss reserve'). Dit reservepotje bedraagt op dit moment (september 2011) 20% van het fondsvermogen.
- Tot op heden zijn alle trades vlekkeloos verlopen.
- Omdat er in U.S. Dollars geïnvesteerd wordt, wordt het valutarisico ten opzichte van de Euro grotendeels afgedekt.

4. Kostenstructuur

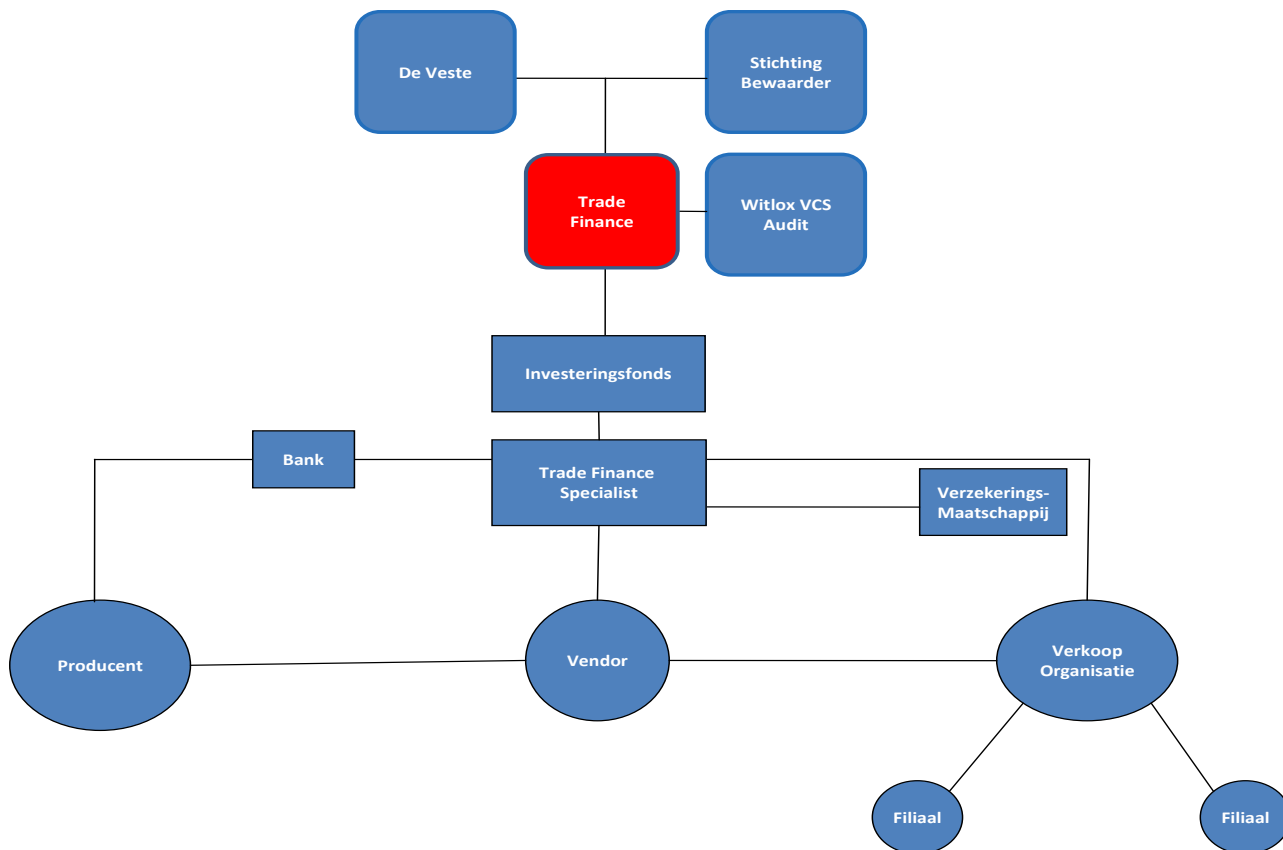
Soort kosten	Totaal
Aankoopkosten (maximaal)	2%
Bruto rendement (per jaar)	10%
Marketingkosten (per jaar)	1%
Beheerkosten (per jaar)	1%
Netto rendement (per jaar)	8% (na aftrek kosten)
Verkoopkosten	nihil
Minimale investering	€ 100.000*
Verkoop is na 1 jaar mogelijk, op de eerste dag van de maand met 95 dagen opzegtermijn.	
Alle resultaten zijn netto, dus na aftrek van alle kosten (uitgezonderd aankoopkosten)	

* De minimale inleg bedraagt € 100.000,- per deelnemer. Vanwege dit vereiste is het Fonds op basis van de Vrijstellingsregeling Wft (art 4, eerste lid, onderdeel a) vrijgesteld van vergunningplicht in het kader van de Wet op het financieel toezicht. Da Vinci Diversified staat derhalve niet onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten. Trade Finance is een subfonds van Da Vinci Diversified. Participatie is mogelijk vanaf € 25.000,- mits in totaal € 100.000,- wordt geïnvesteerd in combinatie met andere subfondsen van Da Vinci Diversified.

5. Toezicht en betrouwbaarheid

- De beheerder van Trade Finance, De Veste Fondsbeheer B.V., beschikt over een vergunning in het kader van de Wet op het financieel toezicht ("Wft") en staat daarom onder toezicht van de AFM. Trade Finance maakt gebruik van een wettelijke vrijstelling en staat niet onder toezicht van de AFM.
- Beheer en bewaring van het fonds vinden gescheiden plaats. De bewaarder, Stichting Bewaarder De Veste Beleggingsfondsen, wordt bestuurd door het N.V. Nederlandsch Administratie- en Trustkantoor (ANT), dat eveneens onder toezicht staat van de AFM.
- De jaarrekening wordt gecontroleerd door een externe accountant (Witlox VCS audit B.V.).

De structuur van Trade Finance en de Trade Finance strategie worden hieronder schematisch weergegeven. Indien u meer wilt weten over dit product, staan wij u graag te woord.



Figuur 1: De structuur van Trade Finance en de Trade Finance strategie.

Deelname, contact en informatie: GoodLife Trader BV, Utrecht

tel: +31 (0)30 6933185 e-mail: info@goodlifetrader.nl web: www.goodlifetrader.nl

De minimale inleg bedraagt € 100.000 per deelnemer. Vanwege dit vereiste is het Fonds op basis van de Vrijstellingsregeling Wft (art 4, eerste lid, onderdeel a) vrijgesteld van vergunningplicht in het kader van de Wet op het financieel toezicht. Trade Finance staat derhalve niet onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten. De informatie in deze publicatie is ontleend aan door De Veste Vermogensbeheer B.V. ("De Veste") betrouwbaar geachte bronnen. De Veste kan echter niet instaan voor de correctheid, betrouwbaarheid of juistheid van de weergegeven informatie. De Veste accepteert geen verantwoordelijkheid voor willekeurig welk verlies veroorzaakt door het (direct of indirect) gebruik van deze publicatie of de inhoud van deze publicatie. Deze publicatie, en alle hierin opgenomen informatie, is vertrouwelijk van aard en mag niet worden veelevoudigd en/of openbaar gemaakt door middel van druk, fotokopie, microfilm, geluidsband, elektronisch of op welke andere wijze ook zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van GoodLife Trader.

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



GoodLife Trader B.V. is geregistreerd als financieel adviseur bij de **Autoriteit Financiële Markten** (www.afm.nl)