

Theta Blockchain Ventures II (het 'Fonds')

Doel van dit document

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. De informatie is wettelijk verplicht om u te helpen de aard, risico's, kosten, mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en om u te helpen het te vergelijken met andere producten.

PRODUCT

De naam van dit product is Theta Blockchain Ventures II. De aanbieder is Theta Fund Management B.V. ('Theta'). Meer informatie over het Fonds en Theta is te raadplegen op de website www.thetacapital.com of telefonisch op te vragen via 020-5722732. De bevoegde autoriteit met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument is de Autoriteit Financiële Markten. De datum van productie van het essentiële-informatiedocument is 1 October 2021.

WAT IS DIT VOOR PRODUCT?

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Een fonds voor gemene rekening is geen rechtspersoon. Het Fonds komt tot stand door een overeenkomst tussen Theta, in haar hoedanigheid van beheerder, en de juridisch eigenaar die de activa van het Fonds houdt. Het Fonds investeert in 8-15 onderliggende fondsen die investeren in blockchain technologie. Dit kunnen zowel investeringen in aandelen als tokens betreffen en in voorkomende gevallen investeringen in aandelen die later omgezet worden in tokens. Deelname aan het Fonds is mogelijk vanaf een initieel bedrag van het USD equivalent van EUR 100,000.

DOELSTELLINGEN

Het Fonds streeft naar vermogensgroei op lange termijn door te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van investeringsfondsen, zowel venture capital fondsen als alternatieve beleggingsfondsen. Theta selecteert de beheerders en beheert de portefeuille. Het Fonds richt zich op investeringsfondsen met een bewezen expertise op het gebied van blockchain technologie. Blockchain technologie is een relatief nieuwe beleggingscategorie waar Theta de laatste jaren actief in is geweest en relaties heeft opgebouwd met de leidende investeringsfondsen. Veel van deze fondsen hebben een minimale inschrijving van meer dan EUR 5 miljoen en zijn daardoor niet gemakkelijk toegankelijk voor niet-professionele beleggers. Het Fonds streeft naar een zo hoog mogelijk beleggingsrendement, rekening houdend met het risicoprofiel en de beleggingsrestricties. De portefeuille van het Fonds zal participaties bevatten in tussen de 8 en 15 onderliggende fondsen, waarbij geen enkele investering in een fonds bij aanschaf 30% of meer van de boekwaarde van het fondsvermogen vertegenwoordigt. Diversificatie wordt gezocht via geografische spreiding, verschillende focus gebieden en omvang van de onderliggende investeringen.

Het Fonds heeft een closed-end karakter met een totale beleggingstermijn van 10 jaar vanaf de finale closing die, welke termijn ter discretie van de Beheerder, drie keer met 1 jaar verlengd kan worden. Theta mag het gecommiteerde kapitaal over een periode van maximaal 10 jaar oproepen. De initiële kapitaaloproep zal minimaal het USD equivalent van EUR 100,000 bedragen. Het Fonds biedt investeerders geen mogelijkheid tussentijds uit te stappen. Uitkeringen van kapitaal door de onderliggende fondsen worden door het Fonds aan de participanten uitgekeerd.

De rendementen van het Fonds zijn afhankelijk van: (i) het vermogen van Theta om succesvolle investeringsfondsen te selecteren en er toegang toe te krijgen en om daarvan een gediversifieerde beleggingsportefeuille op te bouwen; (ii) het vermogen van de geselecteerde investeringsfondsen om succesvol te blijven in hun strategieën; en (iii) de kosten die gemoeid zijn met het beheer van het Fonds.

BEOOGDE INVESTEERDERS

Het Fonds is geschikt voor investeerders die willen investeren in de toekomst van blockchain technologie en die accepteren dat het risico van het investeren in een nieuwe technologie zeer hoog is. De beoogde investeerders streven naar kapitaalgroei over een lange termijn en zijn bereid te accepteren dat het Fonds geen tussentijdse liquiditeit verschaft. Beoogde investeerders accepteren eveneens dat de volatiliteit van deze nieuwe asset class zeer hoog kan zijn, significant hoger dan die van aandelenmarkten.

Investeerders moeten:

- ervaring hebben met beleggen in alternatieve investeringen waaronder alternatieve beleggingsfondsen en venture capital;
- bereid zijn het risico van een groot verlies in de waarde van het Fonds te aanvaarden en deze verliezen te kunnen aanvaarden;
- geen inkomsten uit het Fonds nodig hebben of vereisen;
- minimaal een 10-jaars beleggingshorizon hebben;
- er rekening mee houden dat dit Fonds bedoeld is als aanvulling op een goed gespreide portefeuille;
- bereid zijn de hogere volatiliteit en risico's te accepteren die gepaard gaan met een belegging in een nieuwe asset class;
- accepteren dat het Fonds geen adverse sustainability impacts overweegt.

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT KAN IK ERVOOR TERUGKRIJGEN?

RISICO INDICATOR

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Lager Risk Hoger Risk



De risico-indicator gaat ervan uit dat u uw participatie in het Fonds ('Participatie') gedurende een minimale looptijd van 10 jaar houdt. Het werkelijke risico kan sterk variëren in het geval van een eerdere exit en uw rendement kan lager zijn dan uw investering. Het is niet mogelijk om de Participaties gemakkelijk te verkopen en over te dragen. De prestaties van het Fonds en dus de opbrengsten die door het Fonds worden uitgekeerd aan elke belegger hangt af van het bedrag aan geldmiddelen ontvangen door het Fonds uit opbrengsten van de beleggingen van de onderliggende fondsen. Deze opbrengsten zijn onvoorspelbaar en onder meer onderhevig aan (i) risico's inherent aan investeren in blockchain technologie, zoals wijzigingen in wetgeving en (ii) risico's die inherent zijn aan de beleggingsstrategie, zoals sector risico's, niet-diversificatierisico's, markt-, liquiditeits- en timingrisico's, en het risico en rendement van de belegging in het Fonds zal variëren op basis van de prestaties van de onderliggende fondsen.

Wat betekent deze indicator?

De risico-indicator is een maatstaf voor het risico dat u loopt met een belegging in het Fonds. We hebben dit product geclassificeerd als 7 op 7, wat de hoogst mogelijke risicoklasse is. Hierdoor worden de potentiële verliezen op een zeer hoog niveau geschat. Omdat het Fonds geen enkele bescherming biedt tegen toekomstige marktbevingen, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Als het Fonds u niet kan betalen wat u verschuldigd bent, kunt u uw volledige inleg verliezen.

De volgende risico's, anders dan het marktrisico, worden niet meegenomen in de risico-indicator, maar zijn wel materieel. Voor een volledige beschrijving van de risico's verwijzen wij naar het prospectus.

- Externe managers: de uiteindelijke investeringsbeslissingen worden genomen door de onderliggende externe managers waarover wij beperkte controle hebben.
- Hefboomwerking: fondsen kunnen meer dan 100% van het fondskapitaal investeren met geleend geld, wat zowel winsten als verliezen kan versterken.
- Liquiditeitsrisico: De liquiditeit van de onderliggende fondsen kan in bepaalde omstandigheden worden beperkt of opgeschort door de onderliggende beheerders.
- Duurzaamheidsrisico: Een wijziging in regelgeving met betrekking tot duurzaamheid kan negatieve effecten hebben op het rendement.

RENDEMENTS SCENARIO'S

De onderstaande prestaties scenario's laten zien hoeveel geld een belegger zou kunnen terugkrijgen per Participatie gedurende de looptijd van het Fonds, onder verschillende scenario's, ervan uitgaande dat een belegger USD 100,000 committeert. De scenario's illustreren hoe de investering van de belegger zou kunnen presteren. Een investeerder kan deze vergelijken met de scenario's van andere producten. De scenario's geven een schatting weer van toekomstige prestaties gebaseerd op resultaten uit het verleden en over hoe de waarde van deze investering fluctueert en is geen exacte indicator. Wat een investeerder krijgt, hangt af van hoe de markt presteert, wanneer en tegen welke eenheidsprijs een investeerder toetreedt tot het Fonds, en hoelang een investeerder de belegging in het Fonds aanhoudt. De getoonde cijfers zijn inclusief alle kosten van het Fonds zelf, maar omvatten mogelijk niet alle kosten die een Participant aan zijn adviseur betaalt of aan zijn distributeur (indien van toepassing).

INVESTERING VAN USD 100,000

SCENARIOS		10 Jaar
STRESS SCENARIO	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	USD 4,213
	Gemiddeld rendement per jaar	-15 %
ONGUNSTIG SCENARIO	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	USD 36,680
	Gemiddeld rendement per jaar	-5%
GEMATIGD SCENARIO	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	USD 333,695
	Gemiddeld rendement per jaar	15%
GUNSTIG SCENARIO	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	USD 815,269
	Gemiddeld rendement per jaar	25%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 10 jaar, in verschillende scenario's als u eenmalig USD 100,000 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 over hoe de waarde van deze belegging varieert. Ze geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u het product aanhoudt. U koopt dit product als u verwacht dat de prijs van de onderliggende waarde zal stijgen. U verliest maximaal uw volledige inleg.

Het stressscenario laat zien wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden en houdt geen rekening met de situatie waarin het Fonds u niet kan betalen.

De getoonde cijfers zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u aan uw adviseur of distributeur betaalt. De cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke belastingssituatie, die ook van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

WAT GEBEURT ER ALS THETA NIET KAN UITBETALEN?

De activa van het Fonds worden gescheiden van het vermogen van Theta en worden beschermd door een bewaarder. Een uitbetaling van de activa van het Fonds wordt dus niet beïnvloed door de financiële positie of mogelijke wanbetaling van Theta. Eventuele verliezen worden niet gedekt door een beleggerscompensatie- of garantieregeling.

Darwin Depository Services B.V. is aangesteld als bewaarder van de activa van het Fonds.

WAT ZIJN DE KOSTEN?

U moet bij een belegging in het Fonds rekening houden met kosten. Deze kosten worden ingehouden als vergoeding voor het beheer van het Fonds en zijn inclusief de marketing- en distributiekosten. De kosten verlagen de potentiële waardegroei van uw belegging in het Fonds.

De getoonde percentages van de in- en uitstapvergoeding zijn de hoogst mogelijke. U kunt contact opnemen met uw adviseur of distributeur voor meer informatie over de exacte in- en uitstapvergoeding. Afhankelijk van het distributiekanaal kan de distributeur nog aanvullende kosten in rekening brengen. De 'lopende kosten' bestaan uit de beheers- en service vergoeding. Dit percentage omvat ook de lopende kosten van de onderliggende beleggingsinstellingen. Prestatievergoedingen zijn hierin niet opgenomen. Meer informatie over de kosten vindt u in het prospectus, dat beschikbaar is op www.thetacapital.com

Belegging in Participaties.

INVESTERING VAN USD 100,000

SCENARIOS	ALS U NA 10 JAAR VERKOOPT
TOTALE KOSTEN IN USD	USD 34,900
EFFECTEN OP RENDEMENT (RIY) PER JAAR	3.49%

Samenstelling van de kosten

De onderstaande tabel toont:

- het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het einde van de aanbevolen periode van bezit; en
- de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Deze tabel toont de impact op het resultaat per jaar

<i>Enmalige kosten die u voor of na uw belegging worden aangerekend</i>			
	Instapvergoeding	Geen	Participaties zullen worden uitgegeven op de eerste closing en elke volgende closing daarna vóór [datum nog te bepalen], tegen een initiële vaste Inschrijvingsprijs van USD 1.000. Deelnemers die hun initiële investering doen, of bestaande deelnemers die inschrijven op een aanvullende deelneming, zullen na [datum nog te bepalen] Participaties verwerven bij een volgende closing tegen een prijs per Participatie gelijk aan: (i) de netto vermogenswaarde van een participatie indien een dergelijke closing plaatsvindt op een waarderingsdag; of (ii) indien een dergelijke closing niet plaatsvindt op een waarderingsdag, de intrinsieke vermogenswaarde van een Participatie op de laatste waarderingsdag of USD 1.000, en (a) een extra bedrag tegen een jaarlijks tarief gelijk aan acht procent (8%) over de netto vermogenswaarde op de laatste waarderingsdag, welk bedrag zal oplopen vanaf de laatste waarderingsdag tot de datum van de volgende closing respectievelijk (b) een aanvullend bedrag tegen een jaarlijks tarief gelijk aan acht procent (8%) over USD 1.000, welk bedrag zal oplopen vanaf [datum nog te bepalen] tot de datum van de volgende closing indien een dergelijke sluiting wordt geëffectueerd vóór de eerste waarderingsdag na de eerste closing datum.
	Verlate instapvergoeding	8%	
	Uitstapvergoeding	Geen	
<i>Kosten die in de loop van één jaar aan het Fonds worden onttrokken:</i>		3,49%	Dit cijfer is gebaseerd op de een schatting van de kosten die in het boekjaar 2021 in rekening worden gebracht, aangezien het Fonds nog geen historie heeft. Dit cijfer omvat ook de lopende kosten van de onderliggende fondsen. Dit getal kan van jaar tot jaar fluctueren.

Incidentele kosten	Prestatievergoeding	3.29%	De prestatievergoeding wordt berekend over de winst nadat het Fonds 100% + de 15% cumulatieve hurdle aan beleggers heeft uitgekeerd, en wordt alleen toegekend bij uitkeringen. De prestatievergoeding wordt verhoogd naar 15% nadat het Fonds 300% aan de deelnemers heeft uitgekeerd.
---------------------------	----------------------------	-------	---

HOE LANG MOET IK HET HOUDEN EN KAN IK ER EERDER GELD UIT HALEN?

De belegging heeft een termijn van tien jaar vanaf de finale closing, welke termijn, ter discretie van Theta, met drie keer een periode van 1 jaar kan worden verlengd. Er zijn geen mogelijkheden tussentijds uit te treden, maar Theta zal tussentijdse distributies van de onderliggende fondsen tussentijds uitkeren aan haar deelnemers. De investeringsfilosofie van het Fonds is gericht op de lange termijn.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

U kunt uw klacht indienen via info@thetacapital.com of via reguliere post.

Postadres: Concertgebouwplein 19, 1071 LM, Amsterdam.

Website: www.thetacapital.com

E-mail: info@thetacapital.com

Heeft u als particulier een klacht bij ons ingediend en bent u het niet eens met de uitkomst van uw klacht, dan kunt u contact opnemen met het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (KIFID) en / of de rechtbank. Informatie over de KIFID-procedure is te vinden op www.kifid.nl.

ANDERE NUTTIGE INFORMATIE

Dit document is vertaald van een Engelse versie. In het geval van inconsistenties of verschillen in begrip, prevaleert de Engelse versie. Het prospectus (incl. voorwaarden van beheer en bewaring) in het Engels en het jaarverslag van het Fonds worden ook op bovengenoemde website gepubliceerd. Deze documenten zijn kosteloos verkrijgbaar ten kantore van Theta Fund Management B.V. De meest recente intrinsieke waarde wordt tevens op de website gepubliceerd. In het jaarverslag wordt het beloningsbeleid in het Engels toegelicht. Het product is onderworpen aan de belastingwetgeving van Nederland. Afhankelijk van het land waar u woont, kan dit gevolgen hebben voor uw beleggingen. Neem voor meer informatie contact op met een adviseur. Theta Fund Management B.V. kan uitsluitend aansprakelijk worden gesteld op basis van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, onjuist of niet in overeenstemming is met de relevante delen van het prospectus van het Fonds. De historische reeksen zijn gebaseerd op vergelijkende indices, maar dit betekent dat de performance kan afwijken van de verwachtingen. De weergave van de totale kosten wordt berekend op basis van het gematigde prestatiescenario. Het niveau van de lopende kosten wordt berekend op basis van een percentage van de kapitaalgroei van uw belegging gedurende de aanbevolen periode van eigendom.