

Essentiële-informatiedocument

Doel

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

| | |
|---|--|
| Product naam: | Cyber Capital Fund A |
| Productontwikkelaar (beheerder): | Cyber Capital B.V. |
| Bevoegde Autoriteit: | Autoriteit Financiële Markten (AFM) |
| Contactgegevens ontwikkelaar: | contact@cyber.capital / +31-20-778 1293 |
| Datum laatste update: | 30 juli 2018 |

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

Wat is dit voor een product?

Soort:

Participatie in Besloten Fonds voor Gemene Rekening (BFGR).

Doelstelling:

Het doel van Cyber Capital Fund A is het genereren van rendement door het aan- en verkopen van geselecteerde cryptocurrencies op basis van een "lange termijn, buy and hold" strategie. Het fonds gebruikt daarbij geen leverage. Rendementen ontstaan door de waarde stijging van de cryptocurrencies waarin het fonds belegt.

Retailbelegger op wie het beleggingsfonds wordt gericht:

Het fonds richt zich op beleggers (i) met een minimale inleg van €100.000,-, (ii) die ervaring hebben met fondsparticipaties, (iii) die in de markt van cryptocurrencies willen beleggen, (iv) die het bijbehorende hoge risico kunnen nemen en (v) die een beleggingshorizon van 2 tot 3 jaar hebben overeenkomstig de "lange termijn, buy & hold" strategie van het fonds.

Looptijd:

Het fonds heeft geen vervaldatum. De productontwikkelaar mag het fonds eenzijdig beëindigen.

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



De samenvattende risico-indicator (SRI) is een richtlijn voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen lijden met dit product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. De productontwikkelaar heeft dit product ingedeeld in klasse 7 uit 7; dat is de „hoogste" risicoklasse. Dat betekent dat de kans dat het fonds u niet kan betalen wegens een slechte markt „heel groot" is. Het maximale verlies is gelijk aan de gehele inleg. Er worden in dat geval echter geen aanvullende betalingen verlangd.

Andere risico's van materieel belang en die niet zijn opgenomen in de samenvattende risico-indicator zijn met name (i) tegenpartij risico's bij online exchanges en (ii) risico's van verlies van assets. Omdat dit product niet is beschermd tegen marktprestaties en andere risico's, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Dit risicoprofiel geldt zowel op de korte als lange termijn. Het product belegt in instrumenten die van nature voldoende liquide zijn, maar die onder bepaalde omstandigheden minder liquide kunnen zijn, wat invloed kan hebben op de verhandelbaarheid van het product.

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



| Belegging EUR 10.000 | | | |
|---------------------------|---|-----------------|---------------------------------------|
| Scenario's | | 1 jaar | 3 jaar (aanbevolen periode van bezit) |
| Stress scenario | Wat u terug zou krijgen na aftrek van kosten | € 4.755 | € 1.658 |
| | Gemiddeld jaarlijks rendement | -52% | -45% |
| Ongunstig scenario | Wat u terug zou krijgen na aftrek van kosten | € 12.079 | € 48.445 |
| | Gemiddeld jaarlijks rendement | 21% | 69% |
| Gematigd scenario | Wat u terug zou krijgen na aftrek van kosten | € 26.338 | € 193.937 |
| | Gemiddeld jaarlijks rendement | 164% | 169% |
| Gunstig scenario | Wat u terug zou krijgen na aftrek van kosten | € 60.033 | € 805.892 |
| | Gemiddeld jaarlijks rendement | 500% | 332% |

Omdat de fondshistorie te kort is zijn deze scenarios berekend o.b.v. "vervangende waarden", in dit geval de CRIX-Crypto Index (crix.hu-berlin.de). De productontwikkelaar is van mening dat bovenstaande cijfers, die volgens de EU richtlijn voor dit document zijn berekend, voor met name het stress scenario en het ongunstige scenario te positief zijn omdat de cryptocurrency markt nog relatief onvolwassen is. Daarom zijn resultaten uit het verleden geen garantie voor de toekomst.

Wat gebeurt er als Cyber Capital Fund A niet kan uitbetalen?

In het geval Cyber Capital Fund A niet kan uitbetalen is er geen garantiestelsel voor beleggers. Alle risico's worden uiteindelijk genomen door de beleggers. Er zijn geen compensatie- of waarborgregelingen voor de beleggers.

Wat zijn de kosten?

De verlaging van de opbrengst (RIY) laat zien welk effect de totale door u te betalen kosten hebben op uw mogelijke beleggingsrendement. De totale kosten omvatten eenmalige, lopende en incidentele kosten. De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van het product zelf voor drie verschillende perioden van bezit. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u 10.000 EUR inlegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen. Voor de volledigheid wijst de productontwikkelaar u erop dat u in het Cyber Capital Fund A uitsluitend met minimaal 100.000 EUR kunt beleggen. Dit betreft dus een vergelijkend rekenvoorbeeld. De invloed van de totale kosten is gebaseerd op een jaarlijks rendement van 100 procent, vergelijkbaar met het jaarlijkse rendement over Bitcoin van 1 januari 2014 tot 1 januari 2018.

Kosten in de loop der 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.

| Belegging | EUR 10.000 | | |
|---|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Scenario's | Indien u verkoopt na 1 jaar | Indien u verkoopt na 1,5 jaar | Indien u verkoopt na 3 jaar |
| Totale kosten | €2.660 | €4.461 | €13.679 |
| Effect of rendement (RIY) per jaar | 28% | 28% | 25% |

Samenstelling van de kosten

Onderstaande tabel geeft het volgende weer:

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

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar

| | | | |
|---------------------------|-------------------------------|-------------|--|
| Eenmalige kosten | Instapkosten | Geen | Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet. |
| | Uitstapkosten | 2% | Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt. |
| Lopende kosten | Portefeuille-transactiekosten | 1% | Het effect van de kosten wanneer de productontwikkelaar onderliggende beleggingen voor het product aan- of verkoopt. |
| | Andere lopende kosten | 2% | Het effect van de kosten die de productontwikkelaar elk jaar afneemt voor het beheer van uw beleggingen. |
| Incidentele kosten | Prestatie-vergoedingen | 20% | Het effect van de prestatievergoeding. Deze wordt in rekening gebracht over het rendement boven de laatste high-water mark. ¹ |
| | Carried Interests | Geen | Het effect van carried interests. |

De andere lopende kosten worden wekelijks geboekt en per maand in rekening gebracht. De prestatievergoeding wordt op de laatste dag van het jaar of bij uitstappen in rekening gebracht. Bij het uitstappen worden tevens bovenstaande uitstapkosten in rekening gebracht. Deze wordt niet uitgekeerd aan de productontwikkelaar, maar komt ten goede aan het fonds c.q. haar participanten. De transactiekosten zijn onderdeel van de aan- of verkoopprijs van de assets waarin wordt belegd.

De productontwikkelaar mag afwijken van bovenstaande kosten. Een stijging van de kosten zal niet eerder dan 3 maanden na aankondiging aan de participanten van het fonds worden doorgevoerd. Gedurende deze periode kunnen deelnemers ervoor kiezen om geheel of gedeeltelijk uit het fonds uit te stappen volgens de daarvoor geldende procedure.

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

Het fonds adviseert een termijn van 3 tot 5 jaar in overeenstemming met de lange-termijnstrategie van het fonds. Het fonds hanteert geen minimale lock-up period. Er kan 1 maal per week op een vast moment worden in- of uitgestapt. Participaties kunnen uitsluitend verkocht worden aan het fonds zelf en aan bloed- en aanverwanten in de rechte lijn. Participaties kunnen niet aan derden worden verkocht. Bij het gedeeltelijk uitstappen moet het resterende bedrag minimaal Eur 100.000,- bedragen. Het fonds vereist tevens dat de in- en uitstapbedragen minimaal Eur 5.000,- bedragen.

Hoe kan ik een klacht indienen?

De productontwikkelaar is bereikbaar voor vragen en klachten op contact@cyber.capital. De productontwikkelaar bevestigt ontvangst binnen 5 werkdagen en zal dan aangeven hoe de klacht zal worden behandeld.

Andere nuttige informatie

Voor dit product is fondsdocumentatie beschikbaar. Voor de volledige informatie over het product en alle risico's verwijst de productontwikkelaar naar deze fondsdocumentatie. De documentatie bestaat onder andere uit het prospectus en de algemene voorwaarden van Cyber Capital Fund A. De investeerder dient zijn beslissing tot participatie te nemen op basis van deze documentatie en indien gewenst professioneel advies in te winnen bij een onafhankelijk adviseur.

¹ The high-water mark (HWM) is de hoogste eerder geregistreerde NAV in een serie, waarover kosten in rekening zijn gebracht. Zie ook: www.investopedia.com/terms/h/highwatermark.asp.