

Theta Legends Fund

DOEL

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, potentiële winsten en verliezen van dit product te begrijpen en om u te helpen het te vergelijken met andere producten.

PRODUCT

Product: Theta Legends Fund ("the Fund")
Productfabrikant: Theta Fund Management B.V. ("Theta"), a 100% subsidiary of Theta Capital Management B.V. in Amsterdam
Productcode: Klasse A – (Euro) - ISIN: NL0015000Q71
Website: www.thetacapital.com
Telefoonnummer: + 31 (0)20 5722 734
Bevoegde autoriteit: Autoriteit Financiële Markten (AFM), The Netherlands
Document valid as at: 31st Oktober 2022

U STAAT OP HET PUNT EEN PRODUCT TE KOPEN DAT NIET EENVOUDIG IS EN MOEILIK TE BEGRIJPEN KAN ZIJN

WAT IS DIT PRODUCT?

TYPE

Het Fonds is georganiseerd als een gemeenschappelijk contractueel fonds (fonds voor gemene rekening) naar Nederlands recht. Theta heeft een vergunning als beheerder van een beleggingsinstelling op grond van artikel 2:65 van de Wet op het financieel toezicht (de "Wet").

DOELSTELLING

Het Fonds streeft ernaar individuele en institutionele beleggers een beleggingsvehikel te bieden dat streeft naar een gemiddeld rendement van ongeveer €STR (€ Short Term Rate) + 5% per jaar. De Beheerder zal trachten dit doel te bereiken door te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van hedgefondsen (collectieve beleggingsvehikels) en andere beleggingsstructuren die gebruik maken van diverse beleggingsstijlen en -strategieën. Er wordt geen garantie gegeven dat het Fonds deze doelstelling daadwerkelijk zal behalen.

Het Fonds is geschikt voor beleggers met een beleggingshorizon van 3-5 jaar. Hoewel de beheerder verwacht dat de volatiliteit lager zal zijn dan die op de aandelenmarkten, moeten beleggers bereid zijn om aandelenachtige bewegingen te accepteren.

Het Fonds richt zich op hedgefondsen met een uitstekende beleggingsgeschiedenis en bewezen aanpassingsvermogen aan veranderende marktomgevingen gedurende verschillende economische cycli. Veel van deze hedgefondsen hebben een minimaal investeringsbedrag van meer dan EUR 10 miljoen en zijn daardoor niet makkelijk toegankelijk voor particuliere beleggers. Van een beheerder van een Fonds waarin wordt belegd wordt verwacht dat deze een trackrecord van ten minste 10 jaar heeft.

Het Fonds streeft naar een constant hoog absoluut rendement op beleggingen, ongeacht de richting van vergelijkbare beursgenoteerde effecten, d.w.z. een beperkte correlatie met algemene marktrisico's. De portefeuille van het Fonds zal participaties bevatten in tussen de 10 en 20 hedgefondsen waarbij geen enkele belegging in een fonds 20% of meer van de boekwaarde van het Fondsvermogen tegen kostprijs vertegenwoordigt. Diversificatie wordt gezocht via de onderliggende markten, effecten, beleggingsstrategieën, handelsstijlen en regio's, in plaats van het aantal hedgefondsen.

Gezien de langetermijndoelstelling en omdat beleggingen op korte termijn kunnen fluctueren, is het raadzaam om een belegging in dit product minimaal 5 jaar aan te houden.

BEOOGDE RETAILINVESTEERDERS

Het Fonds is geschikt voor beleggers die streven naar vermogensgroei over een beleggingshorizon van 5 jaar.

Beleggers moeten:

- Ervaring hebt met beleggen in hedgefondsen;
- Bereid zijn om het risico van een groot verlies in de waarde van het Fonds te accepteren en om die verliezen te kunnen accepteren;
- Geen inkomsten uit het Fonds eisen;
- Verwacht het Fonds voor een lange periode (5+ jaar) aan te houden;
- Bereid zijn om hogere kosten en beperkte liquiditeit te accepteren (beleggers kunnen hun kapitaal elke maand terugbetalen met een opzegtermijn van 90 dagen en kunnen beperkt zijn tot 10% per klasse);
- Houd er rekening mee dat inkoop van participaties in het fonds onder bepaalde omstandigheden niet mogelijk is;
- Houd er rekening mee dat het Fonds bedoeld is als aanvulling op een goed gespreide portefeuille; en
- Houd er rekening mee dat het Fonds geen rekening houdt met nadelige duurzaamheidseffecten.

TERM

Het Fonds is open-end zonder vervaldatum. Theta kan het product eenzijdig beëindigen met berichtgeving (zie prospectus voor meer details).

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

Risico-indicator



Minder risico

Hoger risico

De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product 5 jaar lang vasthoudt. Het werkelijke risico kan aanzienlijk variëren als u eerder verkoopt en u kan uw oorspronkelijke investering mogelijk niet terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een leidraad voor het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. Het laat zien hoe groot de kans is dat het product geld verliest door bewegingen op de markten of omdat het fonds niet in staat is om u te betalen.

We hebben dit product geïndiceerd als 5 van de 7, wat een medium-hoge risicoklasse is. Dit schat de potentiële verliezen van toekomstige marktprestaties op een medium niveau. Het is onwaarschijnlijk dat slechte marktomstandigheden van invloed zullen zijn op het vermogen van het fonds om u te betalen. Omdat het fonds geen bescherming biedt tegen toekomstige marktprestaties, zou u een deel of het geheel van uw belegging kunnen verliezen. Als het Fonds niet in staat is om u te betalen wat u verschuldigd bent, kunt u uw volledige belegging verliezen.

De volgende risico's, anders dan het marktrisico, zijn niet opgenomen in de risico-indicator, maar zijn desalniettemin materieel. Voor een volledige beschrijving van de risico's wordt verwezen naar het prospectus.

- *Externe managers*
de uiteindelijke investeringsbeslissingen worden genomen door de onderliggende externe managers waarover wij beperkte controle hebben.
- *Hefboomwerking*
de onderliggende fondsen kunnen meer dan 100% van het kapitaal van het fonds beleggen met geleend geld, wat zowel de winst als het verlies kan vergroten.
- *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.

PRESTATIESCENARIO'S

De marktontwikkelingen in de toekomst kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. De getoonde scenario's zijn slechts een indicatie van enkele mogelijke uitkomsten op basis van recente rendementen. De werkelijke rendementen zouden lager kunnen zijn.

INVESTERING VAN EUR 100,000

SCENARIOS		1 jaar	3 jaar	5 jaar (aanbevolen wachttijd)
STRESSSCENARIO	Wat je misschien terugkrijgt na de kosten	EUR 21,830	EUR 13,947	EUR 7,426
	Gemiddeld rendement per jaar	-76.3%	-17.48%	-14.22%
ONGUNSTIG SCENARIO	Wat je misschien terugkrijgt na de kosten	EUR 88,040	EUR 80,379	EUR 78,290
	Gemiddeld rendement per jaar	-10.95%	-4.36%	1.92%
GEMATIGD SCENARIO	Wat je misschien terugkrijgt na de kosten	EUR 103,376	EUR 105,316	EUR 116,990
	Gemiddeld rendement per jaar	5.26%	5.41%	5.44%
GUNSTIG SCENARIO	Wat je misschien terugkrijgt na de kosten	EUR 122,157	EUR 138,777	EUR 155,157
	Gemiddeld rendement per jaar	24.09%	16.45%	13.96%

Deze tabel toont het geld dat u in de loop van de 5 jaar terug zou kunnen krijgen, onder verschillende scenario's, ervan uitgaande dat u 100,000 dollar investeert.

De getoonde scenario's illustreren hoe uw investering zou kunnen presteren. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten.

De gepresenteerde scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestaties op basis van bewijsmateriaal uit het verleden over hoe de waarde van deze investering varieert en zijn geen exacte indicator. Wat u krijgt zal variëren afhankelijk van hoe de markt presteert en hoe lang u de investering houdt.

Het stressscenario laat zien wat u in extreme marktomstandigheden terug zou kunnen krijgen, en het houdt geen rekening met de situatie waarin het fonds niet in staat is om u te betalen.

De getoonde cijfers omvatten alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet 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 FUND MANAGEMENT B.V. NIET IN STAAT IS OM UIT TE BETALEN?

The Fund's assets are held separately from Theta Fund Management B.V. and safeguarded by the legal owner. A pay-out of the Fund's assets is thus not affected by the financial position or potential default of Theta. Stichting Bewaarbedrijf Legends XL Fund has been appointed as legal owner of the Fund's assets. The assets of the Fund are held in custody by the depositary, Northern Trust Global Services S.E., which is independent of Theta.

WAT ZIJN DE KOSTEN?

Costs over time

De rendementsverlaging (RIY) laat zien welke impact de totale kosten die u betaalt zullen hebben op het beleggingsrendement dat u zou kunnen krijgen. De totale kosten houden rekening met eenmalige, doorlopende en incidentele kosten. De hier getoonde bedragen zijn de cumulatieve kosten van het product zelf, voor drie verschillende beleggingstermijn. Ze omvatten mogelijke boetes voor vervroegde uittreding. De cijfers gaan ervan uit dat u 100,000 EUR belegt. De cijfers zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

De persoon die u verkoopt of adviseert over dit product kan u andere kosten in rekening brengen. Als dat het geval is, zal deze persoon u informatie geven over deze kosten en u laten zien wat de impact is van alle kosten op uw investering in de loop van de tijd.

INVESTERING VAN EUR 100,000			
SCENARIOS	ALS U NA 1 JAAR VERKOOPT	ALS U NA 3 JAAR VERKOOPT	ALS U NA 5 JAAR VERKOOPT
TOTALE KOSTEN	EUR 4,660	EUR 13,980	EUR 23,300
IMPACT OP HET RENDEMENT PER JAAR	4,66%	4,66%	4,66%

Samenstelling van de kosten

De onderstaande tabel laat zien:

- de impact die de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op het beleggingsrendement dat u aan het einde van de aanbevolen beleggingstermijn zou kunnen krijgen;
- de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

THIS TABLE SHOWS THE IMPACT ON RETURN PER YEAR

<i>Enmalige kosten</i>	Instapkosten	0.00%	Impact of entry costs taken before investment. This is the maximum, you could pay less.
	Uitstapkosten	0.00%	Impact of exit costs taken when you exit the investment upon maturity.
<i>Lopende kosten</i>	Transactiekosten van de portefeuille	0.00%	The impact of costs of us buying and selling underlying investments for the product
	Andere lopende kosten	4,66%	The impact of costs incurred each year for managing and administering your investments, including those of the underlying funds and third parties
<i>Incidentele kosten</i>	Prestatievergoeding	0.10%	The impact of performance fee based on past performance. This is charged whenever the Fund performs better than 5% per annum (non-cumulative). The Fund has a high watermark (the highest net asset value of the Fund at the end of the year).

HOW LONG SHOULD I HOLD IT AND CAN I TAKE MY MONEY OUT EARLY?

Aanbevolen beleggingstermijn: 5 jaar

Gezien de aard van de onderliggende beleggingen van het product en de doelstelling ervan op lange termijn, wordt een minimale beleggingstermijn van 5 jaar aanbevolen.

Beleggers kunnen in- en uitstappen tegen de Net Asset Value. De inschrijvingen zijn maandelijks. Beleggers hebben een initiële harde vergrendeling en kunnen elk kwartaal uitstappen, met een opzegtermijn van 90 dagen, onder voorbehoud van een 25%-beleggingsniveau. Theta is niet verplicht om meer dan 10% van de uitstaande participaties van het Fonds terug te kopen op een willekeurige driemaandelijks handelsdag.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

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

Postadres: Concertgebouwplein 19, 1071LM, Amsterdam, Nederland

Website: www.thetacapital.com

E-mail: info@thetacapital.com

Indien u als particulier een klacht bij ons heeft ingediend en het niet eens bent met de uitkomst van uw klacht, kunt u uw klacht voorleggen aan het Financial Services Complaints Institute (KIFID) en/of de rechtbank. Informatie over de KIFID-procedure vindt u op www.kifid.nl.

OTHER RELEVANT INFORMATION

Het informatiememorandum in het Engels, de voorwaarden van het Fonds en het jaarverslag van het Fonds worden ook op de bovengenoemde website gepubliceerd. Deze documenten zijn kosteloos verkrijgbaar ten kantore van Theta Fund Management B.V. De meest recente nettovermogenswaarde is tevens gepubliceerd op de website. Het beloningsbeleid wordt in het jaarverslag in het Engels toegelicht. Het Fonds kan andere aandelen categorieën aanbieden. Informatie over deze aandelen categorieën is beschikbaar in het prospectus in de betreffende bijlage. Het product is onderworpen aan de Nederlandse belastingwetgeving. 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 grond 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 proforma track record van de portefeuille, maar dit betekent dat de prestaties kunnen afwijken van de verwachtingen. De weergave van de totale kosten wordt berekend op basis van de verwachte vergoedingen en kosten.