

Theta Distressed Credit Opportunities Pool

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 Distressed Credit Opportunities Pool ("het Fonds")
Productfabrikant: Theta Fund Management B.V. ("Theta"), een 100% dochteronderneming van Theta Capital Management B.V. in Amsterdam
Productcode: Klasse B – USD
Website: www.thetacapital.com
Telefoonnummer: + 31 (0)20 5722 734
Bevoegde autoriteit: Autoriteit Financiële Markten (AFM), Nederland
Document geldig op: 30 juni 2024

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 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 beleggers een beleggingsinstrument te bieden dat een bovengemiddeld rendement van 10%+ per jaar nastreeft over een beleggingshorizon van vijf jaar, door deze toe te wijzen aan een pool van 4-8 gespecialiseerde beleggingsbeheerders van derden die zich richten op het beleggen in ontwrichte kredietinstrumenten en noodlijdende schuld- en herstructureringskansen.

Theta zal de managers in de gestructureerde krediet-, bedrijfs- en overheidskredietruimte in zowel ontwikkelde als opkomende markten die de ervaring en infrastructuur hebben om te profiteren van de toegenomen volatiliteit en spreiding in de markten en de verwachte herstructureringen en liquidaties, toewijzen.

De beleggingsfondsen worden geselecteerd op basis van verschillende criteria, waaronder maar niet beperkt tot de beleggingsstrategie, de afkomst en de ervaring van het beleggingsteam, de kwaliteit van de organisatie en de dienstverleners, en de (commerciële) investeringsvoorwaarden. Het beleggingsrendement wordt voornamelijk bepaald door de waardeverandering van de aandelen van de fondsen waarin wordt belegd.

De (veranderingen in de) verwachtingen ten aanzien van economische groei, rente en ratings zijn van invloed op het rendement. Als deze beleggingen worden verhandeld in een andere valuta dan de Amerikaanse dollar, dan hebben veranderingen in de wisselkoersen ook invloed op het rendement. Daarnaast wordt het rendement beïnvloed door de veranderingen die in de portefeuille worden aangebracht. De kosten van het product verlagen het rendement. Het rendement wordt maandelijks berekend in Amerikaanse dollars op basis van de waarde van de portefeuille.

Met het oog op de langetermijndoelstelling en omdat beleggingen op korte termijn kunnen schommelen, wordt aanbevolen om een belegging in dit product ten minste 5 jaar aan te houden.

BEOOGDE RETAILINVESTEERders

Het fonds is geschikt voor beleggers die op zoek zijn naar kapitaalgroei over een beleggingshorizon van 5 jaar.

Investeerders moeten:

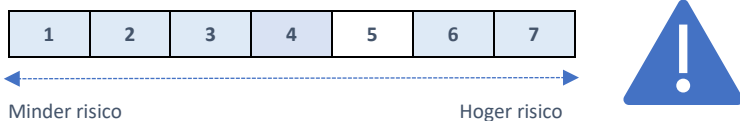
- Ervaring hebben met het beleggen in hedgefondsen;
- Bereid zijn het risico van een groot verlies in de waarde van het Fonds te aanvaarden en deze verliezen kunnen aanvaarden;
- Geen inkomsten uit het fonds nodig hebben;
- Verwachten het Fonds voor een lange periode (5+ jaar) aan te houden;
- Bereid zijn om hogere uitstapkosten en beperkte liquiditeit te accepteren (Beleggers kunnen na de initiële 2 jaar harde vergrendeling elk kwartaal 25% van hun kapitaal aflossen met een opzegtermijn van 90 dagen);
- Zich ervan bewust zijn dat de aflossing van participaties in het fonds onder bepaalde omstandigheden niet mogelijk is;
- Zich ervan bewust zijn dat het fonds bedoeld is als aanvulling op een goed gediversifieerde portefeuille; en
- Accepteren dat het Fonds geen adverse sustainability impacts overweegt.

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



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 USD 100,000

SCENARIO'S		1 jaar	3 jaar	5 jaar (aanbevolen wachttijd)
STRESSSCENARIO	Wat je misschien terugkrijgt na de kosten	89,840.96	65,149.29	32,860.03
	Gemiddeld netto rendement per jaar	-10.16%	-13.31%	-19.96%
ONGUNSTIG SCENARIO	Wat je misschien terugkrijgt na de kosten	104,701.61	100,720.28	113,923.43
	Gemiddeld netto rendement per jaar	4.70%	0.24%	2.64%
GEMATIGD SCENARIO	Wat je misschien terugkrijgt na de kosten	107,601.46	108,324.28	130,736.06
	Gemiddeld netto rendement per jaar	7.60%	2.70%	5.51%
GUNSTIG SCENARIO	Wat je misschien terugkrijgt na de kosten	110,321.10	115,868.05	147,654.98
	Gemiddeld netto rendement per jaar	10.32%	5.03%	8.11%

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 belasting situatie, 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?

Het vermogen van het Fonds wordt gescheiden van Theta Fund Management B.V. gehouden en geïndagvaard door de juridische eigenaar. Een uitkering van het fondsvermogen wordt dus niet beïnvloed door de financiële positie of mogelijke wanbetaling van Theta. Stichting Juridisch Eigenaar TDCOP is aangesteld als juridisch eigenaar van het fondsvermogen. Het vermogen van het Fonds wordt in bewaring gehouden door de bewaarder, Northern Trust Global Services SE, die onafhankelijk is van Theta.

WAT ZIJN DE KOSTEN?

Kosten in de loop van de tijd

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 dollar 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 USD 100,000			
SCENARIO'S	ALS U NA 1 JAAR VERKOOPT	ALS U NA 3 JAAR VERKOOPT	ALS U NA 5 JAAR VERKOOPT
TOTALE KOSTEN	USD 2,140	USD 6,420	USD 10,700
IMPACT OP HET RENDEMENT PER JAAR	2.14%	2.14%	2.14%

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.

DEZE TABEL TOONT DE IMPACT OP HET RENDEMENT PER JAAR

DEZE TABEL TOONT DE IMPACT OP HET RENDEMENT PER JAAR			
Enmalige kosten	Instapkosten	0.00%	Gevolgen van toetredingskosten die vóór de investering worden genomen. Dit is het maximum, je zou minder kunnen betalen.
	Uitstapkosten	0.00%	Impact van de exitkosten die worden genomen wanneer u de investering op de vervaldag verlaat.
Lopende kosten	Transactiekosten van de portefeuille	0.00%	De impact van de kosten van het kopen en verkopen van onderliggende beleggingen voor het product
	Andere lopende kosten	2.14%	De impact van de kosten die elk jaar worden gemaakt voor het beheer en de administratie van uw beleggingen, met inbegrip van die van de onderliggende fondsen en derden
Incidentele kosten	Prestatievergoeding	0.297%	De impact van de prestatievergoeding op basis van prestaties in het verleden. Deze wordt in rekening gebracht wanneer het Fonds beter presteert dan 5% per jaar (niet-cumulatief). Het Fonds heeft een hoog watermerk (de hoogste netto-inventariswaarde van het Fonds aan het einde van het jaar).

HOE LANG MOET IK HET VASTHOUDEN EN KAN IK MIJN GELD ER EERDER UITHALEN?

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.

ANDERE RELEVANTE INFORMATIE

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.