

Theta Alternatives 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 Alternatives Pool ("het Fonds")
Productfabrikant: Theta Capital Management B.V. ("Theta")
Productcode: Klasse A – USD
Website: www.thetacapital.com
Telefoonnummer: + 31 (0)20 5722 734
Bevoegde autoriteit: Autoriteit Financiële Markten (AFM), Nederland
Document geldig op: 31 december 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 heeft als doel beleggers een beleggingsvehikel te bieden dat streeft naar een netto rendement van 8–10%+ per jaar over een beleggingshorizon van vijf jaar, door kapitaal toe te wijzen aan een pool van 5–10 hedgefondsen. Om dit doel te bereiken, hanteren wij een bottom-up benadering, gebaseerd op onze overtuiging dat fondsbeheerders in staat zijn positieve netto rendementen te genereren, ongeacht de bredere marktomstandigheden.

Ons selectieproces voor fondsbeheerders richt zich op het identificeren van beheerders met bewezen, superieure beleggingsvaardigheden, expertise en infrastructuur, die leiden tot consistente outperformance in verschillende marktomgevingen. Het Fonds zal bestaan uit alternatieve beleggingsfondsen met fundamenteel verschillende, idiosyncratische risico-rendementsprofielen, om de voordelen van diversificatie te maximaliseren. Met deze aanpak streven we ernaar onze cliënten kapitaalgroei en bescherming tegen neerwaartse risico's te bieden op middellange tot lange termijn. Het beleggingsrendement wordt bepaald door de waardeverandering van de participaties in de onderliggende fondsen.

Veranderingen in verwachtingen over economische groei, rentetarieven en kredietbeoordelingen kunnen het rendement beïnvloeden. Voor beleggingen in andere valuta dan de Amerikaanse dollar hebben wisselkoersschommelingen eveneens impact. Daarnaast kunnen aanpassingen in de portefeuille en bijbehorende productkosten het uiteindelijke rendement verlagen. Het rendement wordt maandelijks in Amerikaanse dollars berekend op basis van de waarde van de portefeuille.

Gezien de langetermijndoelstellingen van het product en de mogelijkheid van kortetermijnschommelingen, is het raadzaam deze investering ten minste vijf 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



← 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 geïnclassificeerd als 4 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	94,618.56	65,162.58	51,662.44
	Gemiddeld netto rendement per jaar	-5.38%	-13.30%	-12.37%
ONGUNSTIG SCENARIO	Wat je misschien terugkrijgt na de kosten	111,515.73	105,068.55	117,746.29
	Gemiddeld netto rendement per jaar	11.52%	1.66%	3.32%
GEMATIGD SCENARIO	Wat je misschien terugkrijgt na de kosten	113,438.93	113,743.82	135,431.88
	Gemiddeld netto rendement per jaar	13.44%	4.39%	6.25%
GUNSTIG SCENARIO	Wat je misschien terugkrijgt na de kosten	115,351.96	122,444.52	153,262.42
	Gemiddeld netto rendement per jaar	15.35%	6.98%	8.91%

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 CAPITAL MANAGEMENT B.V. NIET IN STAAT IS OM UIT TE BETALEN?

Het vermogen van het Fonds wordt gescheiden van Theta Capital Management B.V. gehouden en gevrijwaard 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 beleggingstermijnen. 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	ALS U NA 1 JAAR VERKOOPT	ALS U NA 3 JAAR VERKOOPT	ALS U NA 5 JAAR VERKOOPT
SCENARIO'S			
TOTALE KOSTEN	USD 1,860	USD 5,580	USD 9,300
IMPACT OP HET RENDEMENT PER JAAR	1.86%	1.86%	1.86%

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

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	1.86%	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	0.360%	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 Capital 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 aandelencategorieën aanbieden. Informatie over deze aandelencategorieën 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 Capital 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.