

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

Naam van het product	Hodl.nl Consensus Fund
Soort fonds	Fonds voor Gemene Rekening (FGR)
Beheerder	Hodl.nl Management B.V.
Bevoegde Autoriteit	Autoriteit Financiële Markten (AFM)
Datum laatste update	25 mei 2020
Contactgegevens	info@hodl.nl
Telefoonnummer	085-0607077

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

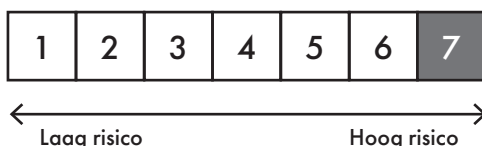
Wat is dit voor een product?

Soort: Participatie in Besloten Fonds voor Gemene Rekening (BFGR).

Doelstelling: Het fonds streeft ernaar winst te genereren door direct of indirect te beleggen in cryptocurrencies en het creëren van extra cryptocurrencies door mining, staking, delegating en andere vormen van services voor het genereren van extra cryptocurrency. Het rendement voor de participant zal bestaan uit waardeswijgingen of -dalingen van een participatie. Het fonds gebruikt geen leverage. Beleggers kunnen maandelijks participaties in het fonds kopen of verkopen. Bij het aankopen en verkopen worden transactiekosten gemaakt. De transactiekosten komen ten laste van het resultaat van het fonds.

Retailbelegger op wie het beleggingsfonds wordt gericht: Het fonds wordt aangeboden aan minder dan 150 personen. Het fonds is geschikt voor beleggers (i) met een minimale inleg van € 25.000,-, (ii) die willen beleggen in cryptocurrencies, (iii) een hoog risico accepteren en mogelijke significante verliezen kunnen dragen, (iv) een beleggingshorizon hebben van minimaal 3 jaar, (v) ervaring hebben met beleggen in participaties en/of beleggen in algemene zin.

Looptijd: Het fonds is opgericht op 25 mei 2020 en heeft geen vervaldatum. Hodl.nl Management B.V. mag het fonds eenzijdig beëindigen.

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

Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 3 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. U bent mogelijk niet in staat vroeg te verkopen.

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. We hebben 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 bij 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 die van materieel belang zijn voor dit fonds en niet zijn opgenomen in de samenvattende risico-indicator zijn met name (i) liquiditeitsrisico's, (ii) tegenpartij risico's bij online exchanges, (iii) risico's van veranderende regelgeving, (iv) cyberdiefstal, internet beveiligingslekken en andere vormen van (digitale) diefstal (v) concentratie risico. Een uitgebreide beschrijving van de risico's vindt u in het informatie memorandum, hoofdstuk "Risicofactoren".

Belegging EUR 10.000		1 jaar	3 jaar
Stress scenario	Wat u terug zou krijgen na aftrek van kosten	€ 4.750	€ 1.664
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-53%	-45%
Ongunstig scenario	Wat u terug zou krijgen na aftrek van kosten	€ 11.900	€ 53.594
	Gemiddeld jaarlijks rendement	19%	75%
Gematigd scenario	Wat u terug zou krijgen na aftrek van kosten	€ 27.000	€ 229.063
	Gemiddeld jaarlijks rendement	170%	184%
Gunstig scenario	Wat u terug zou krijgen na aftrek van kosten	€ 65.000	€ 998.973
	Gemiddeld jaarlijks rendement	550%	364%

Hodl.nl heeft onvoldoende fonds historie om de scenario's te berekenen. De scenario's in bovenstaande tabel zijn berekend volgens de EU richtlijn voor dit document o.b.v. waarden van de CRIX-Crypto Index (<http://data.thecrix.de/#services>). De CRIX-Crypto Index is een benchmark voor de cryptomarkt, gepubliceerd door de Humboldt University Berlin. In de praktijk zijn extremere waardes bereikt in een aantal scenario's dan in bovenstaande tabel staan vermeld. Het is van belang daar rekening mee te houden in de afweging.

Wat gebeurt er als Hodl.nl Consensus Fund niet kan uitbetalen?

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

Wat zijn de kosten?

Kosten in de loop van de tijd: De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u € 10.000,- inlegt. (Let op: in het Hodl.nl Consensus Fund kunt u slechts met minimaal € 25.000,- beleggen, dit betreft dus een vergelijkend rekenvoorbeeld). De invloed van de totale kosten is gebaseerd op een jaarlijks rendement van 25 procent.

Belegging scenario EUR 10.000	Indien u verkoopt na 1 jaar	Indien u verkoopt na 1,5 jaar	Indien u verkoopt na 3 jaar
Totale kosten	€ 1.075	€ 3.152	€ 14.103
Effect op rendement (RIY) per jaar	8,27%	9,80%	7,43%

Samenstelling van de kosten:

Onderstaande tabel geeft het volgende weer:

- het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke belegging rendement 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 (tenzij anders vermeld)			
Enmalige kosten	Instapkosten	geen	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet.
	Uitstapkosten	maximaal 1,00%	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt. (dit is het maximum dat u zal betalen, mogelijk betaalt u minder)
Lopende kosten	Portefeuille	1,0%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Beheer kosten	0,50% per kwartaal	Het effect van de kosten die wij elk kwartaal afnemen voor het beheer van uw beleggingen.
Incidentele kosten	Presetatievergoeding	20%	Het effect van de prestatievergoeding. Wij nemen deze vergoeding af van uw belegging indien er positief rendement wordt behaald op uw belegging met inachtneming van de High Water Mark.
	Carried interests	geen	Het effect van de carried interests.

Enmalige kosten komen niet ten goede aan Hodl.nl, maar aan de participanten in het fonds. Transactiekosten maken deel uit van de aan- of verkoopprijs van de aan te kopen of te verkopen assets.

De prestatievergoeding wordt alleen in rekening gebracht als eerdere individuele verliezen van een investering in het fonds zijn goedge maakt en als de toename van de nettovermogenswaarde een bepaalde drempel (High Water Mark) overstijgt. Voor een verdere uitleg van de berekening van de prestatievergoeding verwijzen we u naar het informatie memorandum, hoofdstuk "Prestatievergoeding". Meer informatie over kosten vindt u in het Informatie Memorandum, hoofdstuk "Kosten en Vergoedingen".

De productontwikkelaar mag afwijken van bovenstaande kosten. Een stijging van de kosten zal niet eerder dan 2 maanden na aankondiging aan de deelnemers 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 minimaal 3 jaar in overeenstemming met de lange termijnstrategie van het fonds. In- en uittreden kan maandelijks op de laatste kalenderdag van de maand. Participaties kunnen uitsluitend worden overgedragen aan het fonds zelf en aan bloed- en aanverwanten in de rechte lijn. De initiële inleg bedraagt minstens € 25.000,-, Gedeeltelijke vervolg inleg of uittreding dient met minimaal € 5.000 per keer plaats te vinden.

Hoe kan ik een klacht indienen?

U kan zich met een klacht over het Hodl.nl Consensus Fund schriftelijk wenden tot de Beheerder, Broersvest 16, 3112 DD te Schiedam of info@hodl.nl. De Beheerder zal de ontvangst van deze klacht binnen twee weken bevestigen. In de ontvangstbevestiging zal de Beheerder informeren wanneer u een inhoudelijke reactie kan verwachten.

Andere nuttige informatie

Stichting Bewaarder Fintech & Blockchain is de juridisch eigenaar van het fonds. Voor de volledige informatie over het product en alle risico's verwijzen wij naar het Informatie Memorandum en de Fonds Voorwaarden van Hodl.nl Consensus Fund. Deze informatie is verkrijgbaar via de website www.hodl.nl of bij de Beheerder. 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.