

Informatie Memorandum

Felidae Fonds

April 2026

**Let op! U belegt buiten AFM-toezicht.
Geen vergunningplicht voor deze activiteit.**



Felidae Fonds
is een fonds voor gemene rekening naar Nederlands recht

INHOUD

| Sectie | Inhoud | Pagina |
|--------|---|--------|
| | Adressen | 4 |
| | Definities | 5 |
| | Belangrijke informatie | 7 |
| | Profiel Participant | 9 |
| 1 | Structuur van het Fonds, algemene informatie | 10 |
| 2 | Beleggingsdoelstelling, beleid en beperkingen | 12 |
| 3 | Risico factoren | 14 |
| 4 | De Beheerder | 17 |
| 5 | De Juridisch Eigenaar | 18 |
| 6 | De Administrateur | 19 |
| 7 | Participanten, Register van Participanten, Vergaderingen | 20 |
| 8 | Vaststelling Netto Vermogenswaarde | 22 |
| 9 | Inschrijving, uitgifte van Participaties | 24 |
| 10 | Inkoop van Participaties | 26 |
| 11 | Kosten en uitgaven | 28 |
| 12 | Fiscale Aspecten | 30 |
| 13 | Uitkeringen, duur van het Fonds, beëindiging en vereffening | 32 |
| 14 | Verslaglegging | 33 |
| 15 | Wet op het financieel toezicht ("Wft") | 34 |
| 16 | Overige informatie | 35 |
| 17 | Verklaring van de Beheerder | 37 |

ADRESSEN

| | | |
|--------------------|---|--|
| Fonds | : | Felidae Fonds |
| Beheerder | : | Felidae B.V. New Yorkstraat 2 1175 RD Lijnden Nederland |
| Juridisch Eigenaar | : | Stichting Juridisch Eigendom Felidae Fonds New Yorkstraat 2 1175 RD Lijnden Nederland |
| Administrateur | : | Bolder Fund Services (Netherlands) B.V. De Boelelaan 7, 7 ^e etage 1083HJ Amsterdam Nederland |
| Bank | : | Rabobank Postbus 94374, 1090 GJ Amsterdam Amstelplein 8, 1096BC Amsterdam Nederland |
| Broker | : | IG Europe GmbH Westhafenplatz 1 60327 Frankfurt Duitsland |

DEFINITIES

| | | |
|-------------------------------------|---|---|
| Administrateur | : | Bolder Fund Services (Netherlands) B.V. |
| AFM | : | Stichting Autoriteit Financiële Markten |
| Beheerder | : | Felidae B.V. |
| Beheersvergoeding | : | een vaste vergoeding waarop de Beheerder aanspraak heeft in verband met zijn taken als beheerder van het Fonds |
| Broker | : | een bank of beleggingsonderneming die onder meer de volgende diensten kan aanbieden met betrekking tot financiële instrumenten en transacties in financiële instrumenten: execution only Direct Market Access, clearing en settlement, custody (bewaring), securities lending (effectenleentransacties) |
| DNB | : | De Nederlandsche Bank N.V. |
| EUR, € | : | Euro, de basis valuta van het Fonds |
| Fonds | : | Felidae Fonds |
| Handelsdag | : | een dag waarop uitgifte of inkoop van Participaties plaats kan vinden, zijnde iedere eerste Werkdag van de maand |
| High Water Mark | : | de hoogst behaalde stand van de NAV per Participatie |
| Informatie Memorandum | : | dit Informatie Memorandum |
| Hoofd Serie | : | de eerste uitgegeven Serie |
| Juridisch Eigenaar | : | Stichting Juridisch Eigendom Felidae Fonds |
| Netto Vermogenswaarde of NAV | : | de intrinsieke waarde van het Fonds of de Participaties van het Fonds |
| Participant | : | houders van een of meerdere Participatie(s) |
| Participatie | : | een deelnemingsrecht in het vermogen van het Fonds, waarbij elke Participatie het recht op een gelijk percentage van de NAV van een Serie weergeeft |
| | : | een variabele vergoeding waarop de Beheerder aanspraak heeft, indien het behaalde rendement hoger is dan de High Water Mark. De Prestatievergoeding wordt berekend als een percentage over het resultaat, gerekend vanaf de High Water Mark (zie ook High Water Mark). |

- Serie** : de afzonderlijk en administratief verwerkte rechten en verplichtingen van Participaties bij uitgifte van nieuwe Participaties
- Waarderingsdag** : een dag per wanneer de NAV van het Fonds en de NAV per Participatie wordt vastgesteld, zijnde de laatste Werkdag voorafgaande aan een Handelsdag of een specifieke dag daartoe aangewezen door de Beheerder.
- Website** : <https://www.Felidae.nl>
- Werkdag** : een dag waarop Euronext Amsterdam en de banken in Nederland geopend zijn voor het (laten) uitvoeren van transacties in financiële instrumenten
- Wft** : Wet op het financieel toezicht zoals van tijd tot tijd gewijzigd, Inclusief rechtstreeks werkende Europese Vorderingen

BELANGRIJKE INFORMATIE

Waarschuwing

Potentiële beleggers in Participaties van het Fonds worden er nadrukkelijk op gewezen dat aan een belegging financiële kansen, maar ook financiële risico's zijn verbonden. Beleggers dienen dit Informatie Memorandum waarvan de Bijlagen deel uitmaken zorgvuldig te lezen en kennis te nemen van de volledige inhoud. Het Fonds is niet toegankelijk voor US persons (zoals gedefinieerd in Regulation S van de US Securities Act 1933) of beleggers die beleggen ten behoeve van economisch gerechtigden die US person zijn.

Ten aanzien van alle eventueel in dit Informatie Memorandum vermelde of opgenomen verwijzingen naar (verwachte) rendementen geldt dat de waarde van een Participatie als gevolg van het beleggingsbeleid sterk kan fluctueren en dat in het verleden behaalde resultaten geen garantie bieden voor de toekomst. Participanten lopen bij een ongunstig koersverloop het risico om hun inleg gedeeltelijk of geheel te verliezen. Ten aanzien van toekomstgerichte verklaringen geldt dat deze naar hun aard risico's en onzekerheden inhouden aangezien ze betrekking hebben op gebeurtenissen en afhankelijk zijn van omstandigheden die zich in de toekomst al dan niet zullen voordoen. De gepubliceerde jaarcijfers van het Fonds worden geacht deel uit te maken van dit Informatie Memorandum.

Verantwoordelijkheid voor de inhoud van dit Informatie Memorandum

De Beheerder is verantwoordelijk voor de juistheid en de volledigheid van de in dit Informatie Memorandum opgenomen gegevens. Die gegevens zijn, voor zover dat de Beheerder redelijkerwijs bekend had kunnen zijn, in overeenstemming met de werkelijkheid. Er zijn geen gegevens weggelaten waarvan de vermelding de strekking van dit Informatie Memorandum zou wijzigen. De verstrekking en verspreiding van dit Informatie Memorandum houden niet in dat alle hierin vermelde informatie op dat moment nog juist is.

Eventueel door derden over het Fonds verstrekte informatie

De Beheerder is niet verantwoordelijk voor de juistheid van door derden over het Fonds verstrekte informatie.

Beperkingen ten aanzien van de verspreiding van dit Informatie Memorandum in andere landen

De Participaties worden alleen aangeboden in Nederland. Het is voor potentiële beleggers in andere landen wel mogelijk om op eigen verzoek het Informatie Memorandum te ontvangen. De afgifte en verspreiding van het Informatie Memorandum kan in bepaalde rechtsgebieden onderworpen zijn aan (wettelijke) beperkingen. Dat geldt ook voor het verkopen van Participaties in het Fonds. De Beheerder verzoekt personen die in het bezit komen van het Informatie Memorandum zich op de hoogte te stellen van het eventueel bestaan van dergelijke beperkingen en zich daaraan te houden.

Het Informatie Memorandum is geen aanbod van enig effect of uitnodiging tot het doen van een aanbod aan een persoon in enige jurisdictie waar dit volgens de daar toepasselijke regelgeving niet geoorloofd is. De Beheerder is niet aansprakelijk voor welke schending dan ook van enige toepasselijke beperking door wie dan ook, ongeacht of deze persoon een potentiële koper van Participaties is of niet.

Geen Wft-vergunning

De Beheerder is geregistreerd bij de AFM onder het zogenaamde "registratie-regime / light-regime" van artikel 2:66a Wft ter implementatie van artikel 3(2) van de AIFMD. De Beheerder noch het Fonds is vergunningplichtig op grond van artikel 2:65 Wft. De Beheerder is vrijgesteld van de AIFMD-vergunningplicht omdat hij direct of indirect portefeuilles beheert van alternatieve beleggingsfondsen waarvan het beheerd vermogen in totaal niet boven de drempel van EUR 100.000.000 uitkomt.

Beleggingen in het Fonds mogen niet worden aangeboden of verkocht, direct of indirect, anders dan tegen een minimale tegenprestatie van EUR 100.000 per Participant waarbij het eerste opnamebedrag per Participant een bedrag van ten minste EUR 100.000 dient te zijn, betaalbaar als een bedrag ineens.

De Beheerder en het Fonds staan niet onder prudentieel toezicht van de AFM en DNB. Er is geen goedgekeurd prospectus vereist op grond van de Prospectusverordening (EU) 2017/1129 zoals gewijzigd of vervangen

Toepasselijk recht

Op het Informatie Memorandum is uitsluitend Nederlands recht van toepassing.

Essentiële-informatiedocument (Eid)

Voor dit Fonds is het essentiële-informatiedocument opgesteld met essentiële informatie over het Fonds, onder meer over de risico's, kosten en het rendement van het beleggingsproduct. De informatie in dit essentiële-informatiedocument, zoals de risico-indicator, wordt jaarlijks gecontroleerd en indien nodig aangepast. Lees het document zorgvuldig door.

PROFIEL PARTICIPANT

Een belegging in het Fonds is geschikt voor beleggers:

- die een aanzienlijke ervaring hebben met beleggen;
- die bereid zijn om het risico van (gehele of gedeeltelijke) waardevermindering van de belegging te nemen en dat risico ook kunnen dragen;
- voor wie het belang in het Fonds slechts een gedeelte van hun totale vermogen zal vertegenwoordigen;
- die geen inkomsten uit deze belegging nodig hebben nu de opbrengsten van het Fonds 'herbelegd' worden en geen tussentijdse (dividend) uitkeringen plaatsvinden;
- die een beperkte liquiditeit van hun belegging accepteren, aangezien het Fonds een lock-up periode van een jaar hanteert en na de lock-up periode uittreding uit het Fonds slechts één maal per maand mogelijk is;
- die voornemens zijn hun belegging in het Fonds voor langere tijd (minstens drie tot vijf jaar) aan te houden;
- die geen US person (zoals gedefinieerd in Regulation S van de US Securities Act 1933) zijn; en
- die niet beleggen ten behoeve van economisch gerechtigden die US person zijn.

1 STRUCTUUR VAN HET FONDS, ALGEMENE INFORMATIE

Datum van oprichting

Het Fonds is opgericht en van start gegaan op 1 april 2021. Het Fonds is opgericht voor onbepaalde tijd.

Fonds voor gemene rekening

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het is geen rechtspersoon, maar een vermogen dat is gevormd krachtens een overeenkomst tussen de Beheerder, de Juridisch Eigenaar en elk van de Participanten. Op grond van die overeenkomst worden door de Beheerder voor rekening en risico van de Participanten gelden belegd in vermogen dat op naam van de Juridisch Eigenaar voor de Participanten wordt bewaard. De Participanten zijn naar rato van het aantal door hen gehouden Participaties economisch gerechtigd tot het fondsvermogen. De overeenkomst tussen de Beheerder, de Juridisch Eigenaar en elk van de Participanten vormt geen maatschap, vennootschap onder firma of commanditaire vennootschap en creëert ook anderszins geen overeenkomst tussen de Participanten onderling. De verplichting van een Participant om te betalen voor uit te geven Participaties is uitsluitend een verbintenis ten opzichte van de Juridisch Eigenaar. De Participaties scheppen uitsluitend rechten en verplichtingen van de Participanten ten opzichte van de Beheerder en de Juridisch Eigenaar en niet ook tussen Participanten onderling.

Niet beursgenoteerd

Het Fonds is niet genoteerd op een effectenbeurs.

Beheerder

De belangrijkste taken en bevoegdheden van de Beheerder zijn:

- het uitvoeren van het portefeuillebeheer met betrekking tot het Fonds;
- het uitvoeren van het risicobeheer met betrekking tot het Fonds;
- het bepalen en uitvoeren van het beleggingsbeleid. De Beheerder neemt de beslissingen over de beleggingsactiviteiten van het Fonds;
- het (doen) voeren van de administratie van het Fonds;
- het correct en tijdig vaststellen (of laten vaststellen) van de NAV;
- zorgdragen dat het Fonds voldoet aan de toepasselijke wet- en regelgeving; en
- het bewaken van de belangen van de Participanten.

(Zie verder paragraaf 4, De Beheerder)

Juridisch Eigenaar

De taak van de Juridisch Eigenaar is het ten behoeve van de Participanten fungeren als juridische eigenaar van de bezittingen van het Fonds.

(Zie verder paragraaf 5, De Juridisch Eigenaar)

Administrateur

De Administrateur heeft, onder verantwoordelijkheid van de Beheerder, als belangrijkste taken: (i) het voeren van de financiële- en beleggingsadministratie van het Fonds; (ii) het berekenen van de Netto Vermogenswaarde; en (iii) het bijhouden van het participantenregister van het Fonds.

(Zie verder paragraaf 6, De Administrateur)

Participanten

De Participanten in een bepaalde Serie zijn gezamenlijk (ieder naar rato van het aantal door hem gehouden Participaties in een bepaalde Serie) economisch gerechtigd tot het vermogen van het Fonds. Het door de Participanten bijeengebrachte vermogen is bestemd ter collectieve belegging voor hun rekening en risico.

(Zie verder paragraaf 7, Participanten)

Rechtsverhouding tussen Participanten, Beheerder en Juridisch Eigenaar

De rechtsverhouding tussen de Participanten, de Beheerder en de Juridisch Eigenaar wordt beheerst door wat in dit Informatie Memorandum is opgenomen en door het bepaalde in de tussen de Beheerder en Juridisch Eigenaar overeengekomen voorwaarden van beheer en juridisch eigendom.

Netto Vermogenswaarde

De Netto Vermogenswaarde wordt in principe één keer per maand berekend door de Administrateur. (Zie verder paragraaf 8, Vaststelling Netto Vermogenswaarde). De Participaties zullen worden uitgegeven tegen een Netto Vermogenswaarde van EUR 1.000.

Minimum participatiebedrag

Er kan voor een minimumbedrag van EUR 100.000 worden deelgenomen in het Fonds.
(Zie verder paragraaf 9, Inschrijving, uitgifte van Participaties)

Verzoeken om uitgifte of inkoop

Verzoeken om uitgifte of inkoop van Participaties kunnen na de lock-up periode worden gedaan aan de Administrateur, door middel van daartoe ter beschikking gestelde formulieren. De Beheerder is niet gehouden om een verzoek om uitgifte te honoreren.

(Zie verder paragraaf 9, Inschrijving, uitgifte van Participaties en paragraaf 10, Inkoop van Participaties)

Lock-up periode

Het Fonds hanteert een lock-up periode van 1 jaar (365 dagen), welke begint te lopen direct volgend op de Handelsdag van de initiële inschrijving van de Participant in het Fonds. De Beheerder behoudt de discretionaire bevoegdheid om ad hoc af te wijken van deze lock-up periode.

Beperkte overdraagbaarheid Participaties

Het Fonds heeft een besloten karakter: de beperkte mogelijkheid tot overdracht van Participaties is uiteengezet in paragraaf 10.

Fiscaliteit Fonds

Vanwege de beperkte overdraagbaarheid van Participaties wordt het Fonds voor de vennootschapsbelasting aangemerkt als 'fiscaal transparant'. Daardoor is het niet belastingplichtig voor de Nederlandse vennootschapsbelasting.

Geen Wft-vergunning

De Beheerder is geregistreerd bij de AFM onder het zogenaamde "registratie-regime / light-regime" van artikel 2:66a Wft ter implementatie van artikel 3(2) van de AIFMD. De Beheerder noch het Fonds is vergunningplichtig op grond van artikel 2:65 Wft. De Beheerder is vrijgesteld van de AIFMD-vergunningplicht omdat hij direct of indirect portefeuilles beheert van alternatieve beleggingsfondsen waarvan het beheerd vermogen in totaal niet boven de drempel van EUR 100.000.000 uitkomt.

Beleggingen in het Fonds mogen niet worden aangeboden of verkocht, direct of indirect, anders dan tegen een minimale tegenprestatie van EUR 100.000 per Participant waarbij het eerste opnamebedrag per Participant een bedrag van ten minste EUR 100.000 dient te zijn, betaalbaar als een bedrag ineens.

De Beheerder en het Fonds staan niet onder prudentieel toezicht van de AFM en DNB. Er is geen goedgekeurd prospectus vereist op grond van de Prospectusverordening (EU) 2017/1129 zoals gewijzigd of vervangen

2 BELEGGINGSDOELSTELLING, BELEID EN BEPERKINGEN

Beleggingsdoelstelling

Het Fonds is een actief beheerd fonds dat speculeert op de valuta-, digitale valuta- én aandelenindexmarkten via CFD's.. Het Fonds maakt gebruik van handmatige en geautomatiseerde strategieën om te profiteren van korte- tot middellange termijn bewegingen op valutaparen, digitale valutaparen en aandelenindexen. Dat houdt in dat er gespeculeerd wordt op de stijging van een munteenheid tegenover de daling van een andere munteenheid en op bewegingen van aandelenindexen. Het fonds richt zich op een totaal van 30 producten die bestaan uit de meest liquide munteenheden en aandelenindexen binnen Europa en de Verenigde Staten

Beleggingsbeleid

De basis van de strategie komt voort uit technische analyse waarbij statistiek wordt toegepast op de grafieken van valutaparen en digitale valutaparen. Door de toepassing van statistische modellen profiteert het fonds van terugkerende patronen in de markt. Deze toepassing gebeurt zowel handmatig als geautomatiseerd via algoritmes. Op basis van deze analyse, welke verbonden is aan strenge regels, wordt een instap- en uitstapprijs bepaald. De looptijd van een positie varieert van enkele uren tot enkele weken, er wordt gespeculeerd op zowel korte- als lange termijn bewegingen van valutaparen en aandelenindexen. Openstaande posities worden ten alle tijde beheerd op basis van strikt risicomanagement. Met deze strategie worden zowel long als short posities ingenomen en wordt gebruik gemaakt van een hefboom. De volgende selectiecriteria worden gebruikt ten aanzien van de financiële instrumenten:

- Het risico per positie is de bepalende factor voor het innemen van een positie. Voor elke ingenomen positie wordt een maximaal risico vastgezet via een stoploss order bij de broker. Dit houdt in dat elke positie maximaal een vooraf bepaald percentage van de NAV (net asset value) kan verliezen als deze stoploss prijs bereikt wordt. Dit systeem zorgt ervoor dat het risico van de openstaande posities maximaal beheerd kan worden.
- Alle ingenomen posities hebben een minimale verwachte risico/rendement-verhouding van 1:2. Dat betekent dat er vooraf een verwachte uitstapprijs bepaald wordt. Alle posities worden actief beheerd en dit kan ertoe leiden dat posities gesloten worden voordat de verwachte uitstapprijs is bereikt. Dit gebeurt wanneer marktomstandigheden veranderen of wanneer het risico volledig wordt afgedekt.
- De kern van alle toegepaste strategieën is het innemen van posities op prijspunten waar volume en liquiditeit hoog is. Door middel van technische analyses worden er liquiditeitsniveaus ontdekt waar het koop-/verkoopvolume groot is en waarvan nieuwe opwaartse/neerwaartse bewegingen in gang worden gezet.

Beleggingsuniversum

Het Fonds belegt op de interbancaire valutamarkt, digitale valutamarkt en in aandelenindexen en voert, meer specifiek, alleen transacties uit op een totaal van 30 producten. Het Fonds is actief op markten wereldwijd maar beperkt zich tot de volgende meest liquide munteenheden: Euro, Engelse pond, Amerikaanse dollar, Canadese dollar, Japanse yen, Zwitserse frank, Australische dollar, en Nieuw-Zeelandse dollar. Voor de digitale valutaparen beperkt het Fonds zich tot Bitcoin en Ethereum. Voor de aandelenindexen beperkt het Fonds zich tot de S&P 500, de NASDAQ, en de DAX.

Beleggingsbeperkingen

Bij de uitvoering van het beleggingsbeleid is het fonds gebonden aan de volgende beleggingsbeperkingen:

- Het fonds handelt niet in futures, forwards, opties en beperkt zich tot CFD's op FX, crypto en aandelenindexen.
- Het fonds handelt niet in exotische valutaparen omdat de volatiliteit te hoog is en de liquiditeit te laag; en
- het fonds mag bij de uitvoering van het beleggingsbeleid gebruik maken van een hefboomeffect (leverage) tot een niveau toegestaan tot 1:30.

Indien het Fonds één of meer van de bovenstaande beperkingen (passief) overschrijdt, zal de Beheerder zich inspannen om zo spoedig mogelijk, maar uiterlijk binnen een termijn van drie (3) kalendermaanden, opnieuw aan alle beperkingen te voldoen.

Wijzigingen in het beleggingsbeleid

Eventuele (voorgenomen) wijzigingen in de beleggingsdoelstelling, beleggingsbenadering of beleggingsbeperkingen zullen worden aangekondigd zoals voorzien in paragraaf 16 van dit Informatie Memorandum.

3 RISICO FACTOREN

Dit Informatie Memorandum beoogt de aan een belegging verbonden risico's niet in zijn geheel te omschrijven. Geïnteresseerde beleggers worden echter geacht kennis te nemen van de risico's die verbonden zijn aan deelname in het Fonds. Een zorgvuldige selectie van de beleggingen en naleving van de beleggingsbeperkingen bieden geen garantie voor positieve rendementen. Doordat het Fonds handelt met een hefboomeffect bestaat er een aanzienlijk hoger risico op uw initiële investering dan beleggingsstrategieën die geen gebruik maken van hefboomeffect zoals bijvoorbeeld de gewone handel in aandelen. De Beheerder zal bij het uitvoeren van het beleggingsbeleid alle zorgvuldigheid in acht nemen.

De belangrijkste risico's verbonden aan beleggen in het Fonds zijn de volgende.

Risico van beperkte inkoopmogelijkheid

Participaties kunnen alleen worden overgedragen aan het Fonds. Het Fonds is in beginsel slechts één keer per maand, op een Handelsdag, gehouden om Participaties in te kopen, waarbij geldt dat de Beheerder onder bepaalde omstandigheden gerechtigd is inkoop op te schorten of inkoopverzoeken slechts gedeeltelijk te honoreren (zie paragraaf 10 van dit Informatie Memorandum).

Rendementsrisico

Het rendement van de belegging in Participaties over de periode van aankoopmoment tot verkoopmoment staat pas vast op het verkoopmoment van die belegging. Er bestaat geen enkele garantie dat de beleggingsdoelstelling zal worden behaald en er wordt geen rendement gegarandeerd. De waarde van Participaties is onder andere afhankelijk van de waardeontwikkeling van de beleggingen van het Fonds en van de keuzes die worden gemaakt bij de uitvoering van het beleggingsbeleid.

Operationeel risico

Het risico bestaat dat verliezen kunnen ontstaan door tekortkomingen in interne processen en systemen, menselijke fouten of door externe gebeurtenissen.

Risico verlies van in bewaring gegeven activa

In geval van insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de Broker, de Juridisch Eigenaar of een onder bewaarnemer bestaat het risico van verlies van in bewaring gegeven activa.

Hefboomeffect

Het Fonds zal beleggen met geleend geld. Daardoor kunnen grotere winsten maar ook grotere verliezen ontstaan. Daarnaast ontstaan er rentelasten. Overigens beperkt het totale risico van de Participant zich tot zijn inleg.

Risico van (fiscale) wetswijzigingen

Het risico bestaat dat de fiscale behandeling van het Fonds in negatieve zin wijzigt of dat bestaande financiële wet- en regelgeving worden gewijzigd of dat nieuwe financiële of andere wetgeving tot stand komt die een negatieve invloed heeft op het Fonds en haar Participanten.

Inflatierisico

Het risico bestaat dat de koopkracht van geïnvesteerde bedragen kan afnemen in geval van geldontwaarding.

Erosie-risico

Als het Fonds in omvang afneemt (door uittredingen en/of daling van de waarde van de beleggingen) drukken de vaste kosten van het Fonds zwaarder op de (overblijvende) Participanten, dan wanneer het Fonds in omvang gelijk blijft of stijgt.

Tegenpartijrisico

Het risico bestaat dat een uitgevende instelling of tegenpartij in gebreke blijft bij de nakoming van haar verplichtingen.

Systeemrisico

Gebeurtenissen in de wereld of activiteiten van één of meer grote partijen in de financiële markten kunnen leiden tot een verstoring van het normale functioneren van die financiële markten. Hierdoor zouden grote verliezen kunnen ontstaan ten gevolge van door die verstoring verwezenlijkte liquiditeits- en tegenpartijrisico's.

Valutarisico's

Valuta fluctuaties kunnen de Netto Vermogenswaarde van het Fonds, zowel positief als negatief, beïnvloeden.

Afwikkelingsrisico

Het risico bestaat dat afwikkeling via een betalingssysteem niet plaatsvindt volgens verwachting, omdat de betaling of levering van de financiële instrumenten door een tegenpartij niet, niet tijdig of niet zoals verwacht geschiedt.

Risico's van algemene economische en politieke aard

Beleggingen van het Fonds zijn onderhevig aan risico's van algemene economische aard, zoals afname van economische activiteit, stijging van de rente, inflatie en stijging van grondstofprijzen. Ook kan de waarde van beleggingen van het Fonds beïnvloed worden door (geo)politieke ontwikkelingen.

Koersrisico

Aan het beleggen in het Fonds zijn financiële risico's verbonden. Beleggers dienen zich te realiseren dat de beurskoers van de effecten waarin het Fonds posities inneemt kan fluctueren. In het verleden hebben effectenmarkten gunstige rendementen gegenereerd. Dit biedt echter geen indicatie dan wel garantie voor de toekomst. Door koersschommelingen kan ook de Netto Vermogenswaarde aan fluctuaties onderhevig zijn, wat kan betekenen dat Participanten niet hun volledige inleg terug zullen ontvangen bij beëindiging van hun deelname in het Fonds.

Risico van "short" en "long" posities

Het fonds koopt financiële instrumenten waarvan een relatieve koersstijging wordt verwacht (longpositie) en verkoopt financiële instrumenten die zij niet in haar bezit heeft (shortpositie). Er kan echter geen garantie worden gegeven dat ontwikkelingen zich voordoen als verwacht, hetgeen kan resulteren in een verlies voor het Fonds.

Risico dat investeringen zich niet ontwikkelen zoals verwacht

Er kan geen garantie worden gegeven dat het Fonds er in zal slagen haar beleggingen op een juiste waardering te verkopen en dat bij verkoop het gewenste rendement wordt gerealiseerd. Er zijn situaties denkbaar waarin de onderwaardering structureel blijkt te zijn. Er kan geen garantie worden gegeven dat analyses van de Beheerder, waaronder die van verwachte ontwikkelingen, op korte of langere termijn juist zijn, hetgeen kan resulteren in een verlies voor het Fonds.

Afhankelijkheid van bepaalde personen

Het beleggingsbeleid van het Fonds wordt uitgevoerd door personen in dienst van de Beheerder. Het onverhoopt wegvallen van één van die personen kan invloed hebben op het uit te voeren beleggingsbeleid.

Concentratierisico

Omdat er mogelijk geïnvesteerd zal worden in een beperkt aantal instrumenten kan dit leiden tot sterkere schommelingen in de Netto Vermogenswaarde van het Fonds dan wanneer er meer spreiding plaats zou vinden. Door de strategie van het Fonds kan het rendement significant afwijken van de bekende aandelenindices.

Fondsstructuurrisico

Een fonds voor gemene rekening is geen rechtspersoon maar een overeenkomst. Tussen een beheerder, een juridisch eigenaar en de deelnemers in dat fonds is bepaald dat het fonds geen maatschap, vennootschap onder firma of commanditaire vennootschap vormt. Dit heeft volgens de meeste juridische

auteurs als consequentie dat er geen sprake is van hoofdelijke aansprakelijkheid van de deelnemers in een dergelijk fonds en dat de crediteuren van dat fonds zich dus slechts kunnen verhalen op het vermogen van dat fonds. Volgens die auteurs kunnen de Participanten dus niet meer verliezen dan hun inleg in het Fonds. Het is echter niet met zekerheid te zeggen dat het Fonds onder geen enkele omstandigheid aangemerkt zal kunnen worden als een maatschap, omdat hierover geen duidelijke rechtspraak bestaat.

Waarderingsrisico

Het is mogelijk dat een positie in het Fonds onjuist gewaardeerd is doordat sommige koersen op een bepaald moment onduidelijk zijn.

4 DE BEHEERDER

De Beheerder

Als beheerder van het Fonds treedt op Felidae B.V. De Beheerder is gevestigd aan de New Yorkstraat 2, 1175 RD te Lijnden. Zij is voor onbepaalde tijd opgericht op 23 april 2020 en is ingeschreven bij het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 77894405.

Het bestuur

Het bestuur van de Beheerder wordt indirect gevormd door heer M. Kiveron, de heer J. Cardol en de heer M. Nieveld. Additionele informatie is te verkrijgen op Felidae.nl.

Taken en verantwoordelijkheden van de beheerder

De meest belangrijke taken en verantwoordelijkheden van de beheerder zijn:

- a) het uitvoeren van het portefeuillebeheer met betrekking tot het Fonds;
- b) het uitvoeren van het risicobeheer met betrekking tot het Fonds;
- c) het vaststellen en uitvoeren van het beleggingsbeleid;
- d) het voeren (of laten uitvoeren) van de administratie van het Fonds;
- e) het correct en tijdig vaststellen (of laten vaststellen) van de NAV; en
- f) er op toezien dat het Fonds zich houdt aan relevante wet- en regelgeving.

Uitsluitend de Beheerder is verantwoordelijk voor het gevoerde beleid en voor de promotie van het Fonds. De Beheerder is bevoegd een gedeelte van zijn taken uit hoofde van zijn beheerdersfunctie te delegeren aan één of meerdere derden. De Beheerder draagt de kosten die hieraan verbonden zijn.

Geen Wft- vergunning

De Beheerder beschikt niet over een vergunning voor het Fonds als bedoeld in artikel 2:65 van de Wft en staat dus niet onder toezicht van de AFM en De Nederlandse Bank.

Andere activiteiten Beheerder

Op het moment van publicatie van dit Informatie Memorandum vervult de Beheerder geen andere activiteiten.

Beperking aansprakelijkheid

De Beheerder is ten opzichte van de Participanten slechts aansprakelijk voor de door hen geleden schade, indien en voor zover de schade het gevolg is van opzet of grove schuld van de Beheerder.

Terugtrekken Beheerder

Als de Beheerder het beheer wil beëindigen dient deze het voornemen daartoe tenminste twee (2) maanden van tevoren aan de Participanten aan te kondigen, onder gelijktijdige bijeenroeping van een vergadering van Participanten. Deze vergadering kan besluiten een andere Beheerder aan te wijzen of het Fonds te ontbinden. Indien er niet wordt gekozen voor ontbinding maar er twee (2) maanden na de vergadering nog geen opvolgende beheerder is benoemd, is het Fonds automatisch ontbonden, tenzij de vergadering van Participanten besluit tot verlenging van de bedoelde termijn. Bij ontbinding wordt het Fonds vereffend door een op voorstel van de Juridisch Eigenaar aangewezen vereffenaar, overeenkomstig het bepaalde in paragraaf 13 van dit Informatie Memorandum.

5 DE JURIDISCH EIGENAAR

De Juridisch Eigenaar

Als Juridisch Eigenaar van het Fonds treedt op Stichting Juridisch Eigendom Felidae Fonds. De Juridisch Eigenaar is gevestigd aan de New Yorkstraat 2, 1175 RD te Lijnden. Zij is voor onbepaalde tijd opgericht op 4 augustus 2020 en is ingeschreven bij het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 78753023. De Juridisch Eigenaar heeft als statutaire doelstelling het optreden als juridisch eigenaar van het Fonds.

Bestuur van de Juridisch Eigenaar

Het bestuur van de Juridisch Eigenaar wordt gevormd door NC Investments Holding B.V en Kiefhold B.V.

Verplichtingen van de Juridisch Eigenaar

De verplichtingen van de Juridisch Eigenaar zijn vastgelegd in dit Informatie Memorandum.

De Juridisch Eigenaar treedt op als titelhouder van de activa van het Fonds in het belang van de Participanten. De Juridisch Eigenaar kan slechts gezamenlijk met de Beheerder beschikken over de vermogensbestanddelen van het Fonds.

Verplichtingen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van het Fonds zijn, respectievelijk worden aangegaan op naam van de Juridisch Eigenaar, waarbij uitdrukkelijk wordt vermeld dat de Juridisch Eigenaar optreedt ten behoeve van het Fonds. De Juridisch Eigenaar kan de Participanten niet vertegenwoordigen, tenzij hiervoor expliciet gemachtigd.

Het boekjaar van de Juridisch Eigenaar is gelijk aan een kalenderjaar.

Aansprakelijkheid Juridisch Eigenaar

De Juridisch Eigenaar is ten opzichte van het Fonds en de Participanten slechts aansprakelijk voor door Participanten geleden schade, indien en voor zover die schade het gevolg is van opzet of grove schuld van de Beheerder van haar verplichtingen.

6 DE ADMINISTRATEUR

De Administrateur

De Beheerder heeft Bolder Fund Services (Netherlands) B.V. te Amersfoort, Nederland benoemd als Administrateur van het Fonds. De Administrateur maakt onderdeel uit van Bolder Group, een internationale groep die financieel administratieve diensten verleent aan privécliënten, bedrijven en instellingen vanuit haar kantoren te Anguilla, de Britse Maagdeneilanden, Curaçao, Cyprus, De Filipijnen, Hong Kong, Ierland, de Kaaimaneilanden, Luxembourg, Malta, Mauritius, Nederland, Nevis, Singapore, Slowakije, Spanje, de Verenigde Staten en Zwitserland.

Op grond van de tussen de Administrateur en de Beheerder gesloten administratieovereenkomst, die voldoet aan de daaraan in de toepasselijke regelgeving gestelde eisen, is de Administrateur onder supervisie van de Beheerder, onder andere verantwoordelijk voor:

- de communicatie met de Participanten;
- de administratieve verwerking van uitgifte en inkoop van Participaties;
- het onderhouden van het register van Participanten;
- het voorbereiden en voeren van de beleggingsadministratie en de financiële administratie van het Fonds;
- het periodiek berekenen van de Netto Vermogenswaarde van het Fonds en van de Participaties;
- het verzorgen van boekhoudkundige en administratieve diensten; en
- het uitbetalen van vergoedingen en onkosten.

Het zij opgemerkt dat de Administrateur bij het verlenen van diensten als administrateur, registerhouder en transferagent niet optreedt als garantsteller voor de in dit Informatie Memorandum beschreven Participaties.

De Administrateur zal nooit, op welke manier dan ook, betrokken zijn bij (i) beslissingen over de beleggingen voor het Fonds, (ii) de uitvoering van een dergelijke beslissing omtrent een belegging en (iii) het effect dat een dergelijke beslissing omtrent een belegging heeft op de prestatie van het Fonds (de Beheerder is verantwoordelijk voor deze zaken).

Daarnaast is de Administrateur niet verantwoordelijk voor de controle op de naleving van de beleggingsdoelstelling en beleid, in het bijzonder of enige beleggingsrestricties en beperkingen zoals beschreven in het Informatie Memorandum, door het Fonds worden aangehouden.

De Administrateur en diens directeurs, functionarissen, werknemers, agenten, gevolmachtigden, rechtsoptvolgers en erfgenamen zullen door het Fonds worden gevrijwaard en schadeloos worden gesteld tegen alle soorten aansprakelijkheden, opgelopen verliezen, schade, vorderingen, alsook alle honoraria, kosten en uitgaven die door de Administrateur als gevolg van zijn benoeming kunnen worden opgelopen of geleden, behalve wanneer deze voortvloeien uit de opzet of grove nalatigheid van de Administrateur.

7 PARTICIPANTEN, REGISTER VAN PARTICIPANTEN, VERGADERING

A. PARTICIPANTEN

Rechten Participanten op het fondsvermogen

Iedere Participant is economisch gerechtigd tot een gedeelte van het fondsvermogen in een bepaalde Serie in verhouding tot het door hem of haar gehouden aantal Participaties in deze Serie.

Aansprakelijkheid Participanten

Het participeren in het Fonds creëert voor de Participant alleen rechten en verplichtingen tegenover het Fonds en niet tegenover de andere Participanten. Participanten zijn niet aansprakelijk voor de verplichtingen van de Beheerder en de Juridisch Eigenaar. Zij zijn ook niet aansprakelijk voor eventuele verliezen van het Fonds voor zover die de hoogte van de op hun Participaties gestorte of nog te storten inbreng te boven gaan.

Gelijke behandeling van Participanten

In vergelijkbare omstandigheden worden Participanten in het Fonds op gelijke wijze behandeld.

B. REGISTER VAN PARTICIPANTEN

De Participanten en de uitgegeven Participaties worden geregistreerd in het register van Participanten. Dit register wordt bijgehouden door de Administrateur. Elke Participant krijgt een bewijs van inschrijving (in een bepaalde Serie) toegestuurd.

Een Participant zal de Administrateur onverwijld op de hoogte stellen wanneer zijn gegevens, zoals opgenomen in het register van Participanten, wijzigen.

Betalingen

Betalingen door het Fonds aan een Participant geschieden op de bij de Administrateur bekende bankrekening.

C. VERGADERING VAN PARTICIPANTEN

Vergaderingen van Participanten worden gehouden op verzoek van (i) de Beheerder of de Juridisch Eigenaar; en (ii) Participanten die tezamen ten minste vijftig procent (50%) van het totale aantal Participaties houden.

Oproeping, agenda, plaats vergadering

De oproeping tot een vergadering van Participanten en de vaststelling van de agenda voor de vergadering geschieden door de Beheerder. De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag voor die van de vergadering, onder vermelding van de agendapunten. De oproeping zal schriftelijk (per e-mail of post) geschieden.

Participanten die tezamen ten minste vijftig procent (50%) van het totale aantal Participaties houden, kunnen van de Beheerder verlangen dat onderwerpen aan de agenda worden toegevoegd. Ontslag van de Beheerder kan alleen met toestemming van de Juridisch Eigenaar door Participanten op de agenda worden gezet. Deze toestemming zal geweigerd mogen worden als de redenen voor het verzoek geen betrekking hebben op het materieel niet naar behoren functioneren van de Beheerder bij de uitoefening van haar belangrijkste taken. Een schriftelijk verzoek daartoe moet uiterlijk acht (8) dagen voor de vergadering door de Beheerder ontvangen zijn. De Beheerder meldt deze onderwerpen uiterlijk vijf (5) dagen voor de vergadering aan de Participanten.

De bestuurders van de Beheerder en de Juridisch Eigenaar worden uitgenodigd vergaderingen van Participanten bij te wonen en hebben het recht daarin het woord te voeren. De accountant van het Fonds (indien van toepassing) kan door de Beheerder of de Juridisch Eigenaar worden uitgenodigd in de

vergadering aanwezig te zijn. De voorzitter kan derden toestaan om de vergadering (gedeeltelijk) bij te wonen en daarin het woord te voeren.

Vergaderingen worden gehouden in Nederland op een door de Beheerder te bepalen plaats. Als de voorschriften over de oproeping en de plaats van de vergadering niet in acht zijn genomen, kunnen toch geldige besluiten worden genomen als alle Participanten: (i) ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn; en (ii) dezelfde beslissing nemen.

Leiding vergadering

De vergaderingen worden geleid door een bestuurder van de Beheerder. Is geen van de bestuurders van de Beheerder aanwezig, dan benoemt de vergadering zelf haar voorzitter. De voorzitter van de vergadering wijst een secretaris aan.

Stemrecht, vertegenwoordiging

Iedere gehele Participatie geeft recht op één stem. Besluiten van de vergadering van Participanten worden genomen met meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden beschouwd als niet te zijn uitgebracht. Bij staking van stemmen heeft de voorzitter van de vergadering een beslissende stem. De voorzitter van de vergadering bepaalt de wijze van stemming.

Een Participant kan zich ter vergadering door een schriftelijke gemachtigde laten vertegenwoordigen.

Verslaglegging

De secretaris van de vergadering houdt notulen. Deze worden (door ondertekening daarvan) vastgesteld door de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering.

8 VASTSTELLING NETTO VERMOGENSWAARDE

Maandelijkse vaststelling Netto Vermogenswaarde

De Netto Vermogenswaarde en de Netto Vermogenswaarde per Participatie in euro worden maandelijks vastgesteld door de Administrateur. Dit geschiedt op de betreffende Waarderingsdag door de waarde van de activa in een bepaalde Serie, inclusief saldo van baten en lasten, verminderd met de verplichtingen, te delen door het aantal uitstaande Participaties in een bepaalde Serie. Bij de vaststelling van deze waarde zal rekening worden gehouden met vooruitbetaalde kosten in een bepaalde Serie, verschuldigde (maar nog niet betaalde) kosten, een reservering voor een eventuele Prestatievergoeding en nog te ontvangen rente en andere vergoedingen. De Netto Vermogenswaarde wordt maandelijks gecommuniceerd naar de Participanten.

Waardering effecten, andere activa en passiva

De waardering van activa en passiva, voor elke Serie, vindt als volgt plaats, in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen van waardering (Dutch GAAP):

- beleggingen, worden gewaardeerd tegen de meest recente officiële koers (slotkoers) op de Waarderingsdag;
- liquide middelen en deposito's die onmiddellijk opeisbaar zijn worden gewaardeerd op nominale waarde; alle beleggingen (al dan niet verhandelbaar op een gereguleerde effectenbeurs of andere gereguleerde markt) waarvan geen koers wordt gepubliceerd, worden door de Beheerder gewaardeerd op basis van in het maatschappelijk verkeer aanvaardbaar geachte waarderingsgrondslagen ("fair value"); en
- activa en passiva luidende in vreemde valuta worden omgerekend naar euro tegen de wisselkoers op de laatste Werkdag voorafgaand aan de Waarderingsdag; overige activa en passiva worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Mits dit in het belang van de Participanten kan worden geacht en een algemeen geaccepteerde, door de accountant van het Fonds goedgekeurde, methode wordt gebruikt, is de Beheerder gerechtigd om in bijzondere omstandigheden een andere waarderingsmethode toe te passen.

Opschorting vaststelling Netto Vermogenswaarde

De Beheerder kan de vaststelling van de Netto Vermogenswaarde tijdelijk opschorten in onder meer de volgende gevallen:

- een of meer effectenbeurzen of markten waar een belangrijk deel van de beleggingen van het Fonds genoteerd staat of wordt verhandeld, zijn gesloten of de handel in beleggingen van het Fonds is beperkt of opgeschort;
- er doen zich omstandigheden voor (buiten de invloedssfeer van de Beheerder) die direct of indirect verband houden met de politieke, economische, militaire of monetaire situatie die de bepaling van de waarde van het Fonds verhinderen;
- de middelen van communicatie of berekeningsfaciliteiten die normaliter worden gebruikt voor de bepaling van de waarde van het Fonds functioneren niet meer of de waarde kan om een andere reden niet met de door de Beheerder gewenste snelheid of nauwkeurigheid worden bepaald;
- er is volgens de Beheerder sprake van een noodsituatie als gevolg waarvan het niet doelmatig is of niet mogelijk is om de beleggingen te vervreemden of te waarden zonder de belangen van de Participanten in ernstige mate te schaden;
- een andere omstandigheid die opschorting rechtvaardigt en op het moment van schrijven van dit Informatie Memorandum nog niet werd voorzien.

Compensatie Participanten in geval van onjuiste berekening Netto Vermogenswaarde

Indien wordt geconstateerd dat de Netto Vermogenswaarde van een Participatie, in een bepaalde Serie, niet juist is vastgesteld dan zal de Beheerder de Netto Vermogenswaarde opnieuw (laten) berekenen. In geval van toetreding tegen een onjuiste Netto Vermogenswaarde zal het aantal uitgegeven of ingekochte Participaties dienovereenkomstig worden aangepast.

Het Fonds zal gedupeerde uitgetreden Participanten (die tegen een te lage Netto Vermogenswaarde blijken te zijn afgerekend) compenseren voor daadwerkelijk geleden schade, zoals voorzien in het Informatie Memorandum, mits aan de volgende voorwaarden is voldaan:

- de fout is gemaakt door de Beheerder of de Administrateur;
- het nadeel voor de uittredende Participant bedraagt tenminste EUR 250; en
- de fout dateert niet van eerder dan drie maanden voor de constatering.

Overblijvende Participanten die nadeel lijden (omdat uittredende Participanten tegen een te hoge Netto Vermogenswaarde blijken te zijn afgerekend) worden gecompenseerd doordat de Beheerder het teveel aan de uittredende Participant op hem zal verhalen. Mocht het Fonds niet in staat zijn het aan uitgetreden Participanten te veel betaalde op hen te verhalen, dan zal de Beheerder de daardoor door de in het Fonds overblijvende Participanten geleden schade vergoeden door dat bedrag in het Fonds te storten, mits aan de volgende voorwaarden is voldaan:

- de fout is gemaakt door de Beheerder of de Administrateur;
- het nadeel voor de overblijvende Participanten bedraagt tenminste EUR 250; en
- de fout dateert niet van eerder dan drie maanden voor de constatering.

De Beheerder is slechts aansprakelijk indien en voor zover de schade het gevolg is van opzet of grove schuld van de Beheerder. Het bedrag van de schadevergoeding is maximaal het bedrag van de afwijking per Participatie, vermenigvuldigd met het aantal Participaties ten aanzien waarvan een transactie tot stand is gekomen met de onjuiste Netto Vermogenswaarde.

9 INSCHRIJVING, UITGIFTE VAN PARTICIPATIES

Minimum participatie

Het minimumbedrag waarvoor geparticipeerd kan worden is EUR 100.000. Vervolgstortingen dienen minimaal EUR 20.000 te bedragen. De initiële Netto Vermogenswaarde van de Participaties zal EUR 1.000 bedragen.

Uitgifte

Het Fonds zal op iedere Handelsdag Participaties uitgeven tegen de Netto Vermogenswaarde per Participatie op de daaraan voorafgaande Werkdag.

Opslag bij uitgifte van Participaties (inschrijvergoeding)

Het Fonds hanteert een vergoeding van (1% van het bedrag waarvoor geparticipeerd wordt) ten behoeve van de Beheerder bij de uitgifte van Participaties (toetreding van de Participant tot het Fonds). De Beheerder behoudt de discretionaire bevoegdheid om ad hoc af te wijken van deze opslag.

Verzoek tot uitgifte (uiterlijk twee (2) Werkdagen voor een Handelsdag)

In geval van rechtstreekse deelname dient een verzoek tot uitgifte van Participaties de Beheerder uiterlijk twee (2) Werkdagen voorafgaande aan de gewenste Handelsdag te hebben bereikt. De Beheerder kan eenzijdig besluiten een verzoek tot deelname ontvangen in de twee (2) Werkdagen voor de Handelsdag te accepteren. De Beheerder heeft de discretionaire bevoegdheid om van deze termijn af te wijken.

Voor het verzoek moet gebruik gemaakt worden van een speciaal formulier (het "Inschrijfformulier"), dat verkrijgbaar is via de Beheerder of Administrateur. Het Inschrijfformulier dient het bedrag in euro te vermelden waarvoor uitgifte wordt verzocht. Door ondertekening van een Inschrijfformulier aanvaardt een Participant gebonden te zijn aan de inhoud van dit Informatie Memorandum.

Storting (uiterlijk twee (2) Werkdagen voor de Handelsdag)

Storting op Participaties mag alleen geschieden ten laste van een geldrekening ten name van de Participant bij een kredietinstelling met zetel in een lidstaat van de Europese Unie, de Europese Economische Ruimte of een andere staat waarvoor afgeleide identificatie is toegestaan krachtens de Wet ter voorkoming van witwassen en financiering van terrorisme. Stortingen moeten uiterlijk twee (2) Werkdagen voor de gewenste Handelsdag op de rekening van de Juridisch Eigenaar (de "Stortingsrekening") te zijn bijgeschreven. De Beheerder kan eenzijdig besluiten stortingen ontvangen in de twee (2) Werkdagen voor de gewenste Handelsdag te accepteren. Over de periode tussen de storting en de uitgifte van de Participaties wordt geen rente vergoed.

US Persons (FATCA)

Vanaf 1 januari 2013 is de Amerikaanse Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA") gefaseerd in werking getreden. Deze Amerikaanse wet beoogt belastingontduiking door Amerikaanse belastingplichtigen ("US Persons") in het buitenland te voorkomen. Het Fonds wordt onder FATCA aangemerkt als een Foreign Financial Institution ("FFI"). Daarom moet het Fonds controleren of haar Participanten US Persons zijn. Rapportage geschiedt (op basis van een overeenkomst tussen Nederland en de VS) door de Registeradministrateur via de Nederlandse belastingdienst. In verband hiermee is het noodzakelijk dat het Fonds vaststelt welke Participanten kunnen worden aangemerkt als US Persons. Bij toetreding tot het Fonds dient de Participant het Fonds de nodige gegevens (vermeld in het Inschrijfformulier) te verschaffen om te kunnen voldoen aan haar verplichtingen als FFI.

Gevolg niet tijdig ontvangen storting of uitgifteverzoek

Indien een verzoek om uitgifte of het participatiebedrag niet tijdig is ontvangen wordt het verzoek niet op de beoogde Handelsdag uitgevoerd maar een Handelsdag later.

Bepaling aantal uit te geven Participaties

Het aantal Participaties dat op de Handelsdag ingevolge een uitgifteverzoek aan de betreffende Participant wordt uitgegeven is gelijk aan: (i) het gestorte bedrag gedeeld door (ii) de Netto Vermogenswaarde van een Participatie op de betreffende Handelsdag.

Bevestiging

De Administrateur zal de Participant een bevestiging van het toegekende aantal Participaties (binnen een Serie) sturen en de Netto Vermogenswaarde per Participatie (binnen een Serie).

Opschorting of weigering uitgifte

De Beheerder kan verzoeken tot uitgifte geheel of gedeeltelijk weigeren of opschorten indien:

- a. de Beheerder de berekening van de Netto Vermogenswaarde heeft opgeschort;
- b. de Beheerder van mening is dat uitgifte strijdig zou zijn met een wettelijke bepaling;
- c. de toepassing van de wettelijk vereiste "Client Due Diligence" procedure daar naar het oordeel van de Beheerder aanleiding voor geeft;
- d. de Beheerder van mening is dat (i) in redelijkheid kan worden verwacht dat toekenning van Participatie(s) tot gevolg zal hebben dat de belangen van de bestaande Participanten onevenredig worden geschaad; of (ii) belegging van het door toekenning van Participaties te ontvangen bedrag, gelet op marktomstandigheden, onverantwoord of onmogelijk is;
- e. als een besluit tot liquidatie van het Fonds is genomen.

Verder is de Beheerder te allen tijde gerechtigd om in individuele gevallen, zonder opgaaft van redenen, een verzoek tot uitgifte te weigeren.

Ingeval van weigering van uitgifte doet de Beheerder daarvan binnen een redelijke termijn mededeling aan de betreffende (rechts)persoon en de eventueel reeds ontvangen gelden worden in dat geval per ommegaande geretourneerd.

Beperken of staken uitgifte vanwege omvang portefeuille ("soft close" en "hard close")

Indien de Beheerder van oordeel is dat een verdere vergroting van de omvang van het Fonds zal leiden tot een verminderd rendement kan de Beheerder besluiten verzoeken om uitgifte van Participaties aan nieuwe Participanten te weigeren voor een door de Beheerder te bepalen periode (een zogenaamde "soft close"). Uitgifte aan bestaande Participanten blijft dan mogelijk. Als het Fonds dan echter nog steeds te hard in omvang groeit, kan besloten worden om ook uitgifteverzoeken van bestaande Participanten niet te honoreren (een zogenaamde "hard close"). In beide gevallen wordt de inkoop van Participaties niet opgeschort.

CONVERSIE VAN SERIES

Achtergrond: Prestatievergoeding en High Water Mark

De Beheerder heeft recht op een Prestatievergoeding met betrekking tot een Serie indien en voor zover, als gevolg van een verhoging van de Netto Vermogenswaarde van een dergelijke Serie, de High Water Mark van dergelijke Serie wordt overschreden. Het gebruik van een High Water Mark bewerkstelligt dat Participanten geen Prestatievergoeding betalen over waardeinstijgingen van Participaties wanneer eerder op die Participaties geleden verliezen nog niet zijn goedge maakt door die waardeinstijging. Om bepaalde ongelijkheden voor individuele Participanten en de Beheerder te voorkomen, wordt de prestatievergoeding door de Administrateur berekend op een manier die de uitgifte of terugkoop van Participaties binnen het jaar corrigeert.

Conversie

Op elke Handelsdag worden alle Participaties van een Serie waarvan de Netto Vermogenswaarde hoger is dan de High Water Mark van die Serie omgezet in Participaties van de Hoofd Serie. Een dergelijke conversie zal plaatsvinden tegen de Netto Vermogenswaarde van de respectievelijke Serie en de Hoofd Serie. Echter, er vindt geen conversie plaats met betrekking tot een Serie als er geen Prestatievergoeding verschuldigd is met betrekking tot een dergelijke Serie of de Hoofd Serie.

10 INKOOP VAN PARTICIPATIES

Inkoop

Participaties worden ingekocht tegen de Netto Vermogenswaarde per Participatie op de betreffende Handelsdag tenzij: (i) inkoop is opgeschort (zie hierna onder "Opschorting inkoop"); of (ii) inkoop wordt verzocht van in totaal meer dan 25% van het aantal uitstaande Participaties (zie hierna onder "Gedeeltelijke inkoop").

Lock-up periode

Het Fonds hanteert een lock-up periode van 1 jaar (365 dagen), welke begint te lopen direct volgend op de Handelsdag van de initiële inschrijving van de Participant in het Fonds. De Beheerder behoudt de discretionaire bevoegdheid om ad hoc af te wijken van deze lock-up periode.

Afslag bij inkoop van Participaties (uitschrijfvergoeding)

Er worden door het Fonds geen kosten in rekening gebracht bij de inkoop van Participaties.

Verzoek tot inkoop (minstens vijf (5) Werkdagen voor Handelsdag)

Een verzoek tot inkoop dient de Beheerder uiterlijk vijf (5) Werkdagen voorafgaande aan de desgewenste Handelsdag te hebben bereikt. De Beheerder heeft de discretionaire bevoegdheid om van deze termijn af te wijken.

Een verzoek tot inkoop dient te luiden in euro of in Participaties tot in maximaal vier decimalen gespecificeerd. Het totale inkoopbedrag dient tenminste EUR 10.000 te bedragen (op basis van de meest recente Netto Vermogenswaarde per Participatie). Gedeeltelijke uittreding is slechts toegestaan als de Participant daarna nog voor minimaal EUR 100.000 aan Participaties aanhoudt. Voor het verzoek moet gebruik gemaakt worden van een speciaal uitschrijvingsformulier, dat verkrijgbaar is via de Beheerder of Administrateur.

Eenzijdig besluit Beheerder tot inkoop

De Beheerder kan eenzijdig tot inkoop van alle door een Participant gehouden Participaties besluiten ingeval van enig handelen door die Participant in strijd met wettelijke bepalingen of de bepalingen van het Informatie Memorandum dan wel indien, gelet op het belang van het Fonds, voortzetting van de relatie in redelijkheid niet van de Beheerder gevraagd kan worden.

Betaling inkoopprijs

De inkoopprijs zal binnen tien (10) Werkdagen na inkoop op de Handelsdag aan de betreffende Participant worden uitbetaald, op de bij de Administrateur bekende rekening.

Opschorting inkoop

De Beheerder kan inwilliging van verzoeken om inkoop opschorten indien:

- a. de Beheerder de berekening van de Netto Vermogenswaarde heeft opgeschort;
- b. de Beheerder van mening is dat inkoop strijdig zou zijn met een wettelijke bepaling;
- c. de Beheerder van mening is dat zich een omstandigheid voordoet waarbij in redelijkheid verwacht kan worden dat voortzetting van de inkoop van Participaties tot gevolg kan hebben dat de belangen van de meerderheid van de bestaande Participanten onevenredig worden geschaad. Een dergelijke omstandigheid kan zijn dat de voor inkoop benodigde verkoop van beleggingen, gelet op de marktomstandigheden, onverantwoord of onmogelijk is jegens de overblijvende Participanten;
- d. een besluit tot liquidatie van het Fonds is genomen.

Gedeeltelijke inkoop

Als de honorering van alle verzoeken om inkoop zou leiden tot een daling van meer dan 25% van het aantal uitstaande Participaties, geldt ter bescherming van de zittende Participanten het volgende:

- a. de Beheerder is gerechtigd de inkoop op de betreffende Handelsdag zodanig te beperken dat het aantal uitstaande Participaties niet met meer dan 25% daalt;
- b. ieder inkoopverzoek zal, naar rato van het maximaal in totaal in te kopen aantal Participaties, slechts gedeeltelijk worden ingewilligd;

- c. voor de niet ingekochte Participaties zal gelden dat die met voorrang op de eerst volgende Handelsdag zullen worden ingekocht, tegen de dan geldende Netto Vermogenswaarde per Participatie, tenzij de hierboven bedoelde 25%-grens dan opnieuw wordt overschreden, in welk geval deze regeling weer toegepast zal worden;
- d. wanneer een inkoopverzoek ook na drie Handelsdagen nog niet volledig is ingewilligd, zal op de daaropvolgende Handelsdag het restant van de door de betreffende Participant aanvankelijk ter inkoop aangeboden Participaties in zijn geheel worden ingekocht tegen de dan geldende Netto Vermogenswaarde per Participatie, ook als dat overschrijding van de hierboven bedoelde 25%-grens zou betekenen.

Overdracht Participaties

In verband met de eisen die gelden voor de fiscale transparantie van het Fonds kunnen Participaties uitsluitend worden overdragen aan het Fonds (ter inkoop). Vervreemding van Participaties door Participanten aan derden (met inbegrip van bloed- en aanverwanten in de rechte linie) is derhalve slechts toegestaan indien het Fonds zelf eveneens partij is bij de overeenkomst met deze derden en de financiële afwikkeling van de overdracht feitelijk via het Fonds verloopt, dan wel indien de overdracht wordt geacht via het Fonds te verlopen. In alle gevallen zijn kosten voor in en/of uitschrijfvergoeding verschuldigd als bepaald in paragraaf 12 van dit Prospectus. Bij inkoop van een Participatie door het Fonds vindt inkoop plaats met gelijktijdige inschrijving / uitgifte, en wordt de inschrijfvergoeding vastgesteld overeenkomstig paragraaf 9 van dit Prospectus.

Participaties niet worden bezwaard met beperkte rechten of daarmee vergelijkbare rechten.

Voldoende waarborgen voor nakoming verplichting tot inkoop, beheer liquiditeitsrisico's beleggingen

Er zijn voldoende waarborgen aanwezig om, behalve ingeval wettelijke bepalingen dat niet toelaten of inkoop (geheel of gedeeltelijk) is opgeschort zoals voorzien in dit Informatie Memorandum, te kunnen voldoen aan de verplichting tot betaling van de voor inkoop verschuldigde bedragen. De Beheerder voert een zodanig beleid ten aanzien van het liquiditeitsrisico van de beleggingen dat deze onder normale omstandigheden zonder noemenswaardige koerseffecten te gelde gemaakt kunnen worden.

11 KOSTEN EN UITGAVEN

KOSTEN TEN LASTE VAN DE INDIVIDUELE PARTICIPANT

Opslag bij uitgifte van Participaties (inschrijvergoeding)

Het Fonds hanteert een vergoeding van (1% van het bedrag waarvoor geparticipeerd wordt) ten behoeve van de Beheerder bij de uitgifte van Participaties (toetreding van de Participant tot het Fonds). De Beheerder behoudt de discretionaire bevoegdheid om ad hoc af te wijken van deze opslag.

Afslag bij inkoop van Participaties (redemption fee)

Er worden door het Fonds geen kosten in rekening gebracht bij de inkoop van Participaties.

DOORLOPENDE KOSTEN (TEN LASTE VAN HET FONDS)

Algemeen

De hieronder genoemde kosten en vergoedingen zijn niet uitgedrukt in een percentage van de Netto Vermogenswaarde van het Fonds maar zijn weergegeven als een bedrag en kunnen aan verandering onderhevig zijn als gevolg van het toepasselijk zijn van indexeringsclausules of tariefsverhogingen. De Beheerder beschouwt een dergelijke verhoging niet als een verandering in de voorwaarden die aan de Participanten gecommuniceerd moet worden en waarop de periode als bedoeld in hoofdstuk 16 van toepassing is, tenzij het gaat om een verhoging van meer dan 0,1% van de Netto Vermogenswaarde.

Kosten die rechtstreeks verband houden met de uitvoering van het beleggingsbeleid (onder meer rentelasten en settlement kosten) worden gedragen door het Fonds en komen uiteindelijk ten laste van het rendement van de Participanten. Voor deze kosten zullen marktconforme tarieven worden afgesproken. Over deze kosten is geen BTW verschuldigd.

Beheervergoeding

De Beheerder zal het Fonds een Beheervergoeding van 2% per jaar berekend over de Netto Vermogenswaarde in rekening brengen. De Beheervergoeding wordt maandelijks berekend en per kwartaal achteraf in rekening gebracht. Over de Beheervergoeding vergoeding wordt geen BTW betaald.

In afwijking van het hierboven genoemde, kan de Beheerder te allen tijde besluiten de door het Fonds verschuldigde Beheervergoeding niet in rekening te brengen voor een bepaalde of onbepaalde tijd.

Prestatievergoeding

De Beheerder zal een Prestatievergoeding van 15% per maand berekend over de Netto Vermogenswaarde in rekening brengen. Daarbij geldt dat de berekende Prestatievergoeding slechts verschuldigd zal zijn indien en voor zover de NAV van een Participatie hoger is dan de toepasselijke High Water Mark.

De Prestatievergoeding wordt per kalendermaand berekend en maandelijks in rekening gebracht. Over deze vergoedingen wordt geen BTW betaald.

De Beheerder is gerechtigd om het percentage van de Beheervergoeding en/of de Prestatievergoeding aan te passen aan gewijzigde (markt-)omstandigheden. In geval van een verhoging zal deze pas van kracht worden één maand nadat de wijziging bekend is gemaakt aan het adres van de Participanten. Gedurende deze periode kunnen Participanten onder de gebruikelijke voorwaarden in- en uittreden.

In afwijking van het hierboven genoemde, kan de Beheerder te allen tijde besluiten de verschuldigde Prestatievergoeding niet in rekening te brengen voor een bepaalde of onbepaalde tijd.

Vergoeding Administrateur

De Administrateur ontvangt van het Fonds voor zijn werkzaamheden :

a) een variabele vergoeding met een minimum jaarlijkse vergoeding die thans is vastgesteld op EUR 20.000.

- indien het fondsvermogen tussen de EUR 0 en EUR 50.000.000 bedraagt, geldt een vergoeding van 10 basispunten (0.10 %);
- indien het fondsvermogen tussen de EUR 50.000.000 en EUR 100.000.000 bedraagt, geldt een vergoeding van 8 basispunten (0.08%); en
- indien het fondsvermogen meer dan EUR 100.000.000 bedraagt, geldt een vergoeding van 6 basispunten (0.06 %).

b) een vaste vergoeding voor het opstellen van de jaarrekening van EUR 3,000 (zonder audit en exclusief BTW) per jaar.

c) een vaste vergoeding voor het opstellen van Annex IV rapportage van EUR 2,250 (exclusief BTW) per jaar.

d) een vaste vergoeding voor het opstellen van de FATCA/CRS rapportages van EUR 1,000 (exclusief BTW) per jaar. Voor iedere additionele Participant wordt EUR 100 (exclusief BTW) in rekening gebracht.

KOSTEN (TEN LASTE VAN DE BEHEERDER)

(A) Kosten voor de oprichting van het Fonds

Niet-doorlopende organisatorische kosten, welke betrekking hebben op de oprichting van het Fonds en de Juridisch Eigenaar, komen ten laste van de Beheerder en worden thans begroot op EUR 16,000.

(B) Overige kosten

Naast de voornoemde kosten zullen tevens kosten voor juridische bijstand, advies, kantoorkosten, verzekeringskosten, administratie- en drukkosten in verband met dit Informatie Memorandum, kosten voor marketingmateriaal en jaarverslagen van dit Fonds en externe wervingskosten in rekening worden gebracht aan het Fonds.

(C) Doorlopende kosten

Kosten die voor rekening van de Beheerder zijn:

- personeelskosten;
- reiskosten;
- kosten eventuele (externe) compliance officer;
- deel kosten toezicht AFM/DNB;
- kosten van IT en datasystemen;
- het onderhouden van een eventuele website;
- marketingkosten; en
- alle overige kosten die nodig zijn voor het naar behoren functioneren van de Beheerder.

In afwijking van het hierboven genoemde, kan de Beheerder te allen tijde besluiten de door het Fonds verschuldigde kosten voor haar rekening te nemen voor een bepaalde of onbepaalde tijd.

Omzetbelasting

Indien er in de toekomst BTW verschuldigd zal zijn over prestaties waarover nu geen BTW verschuldigd is, dan zal die voor rekening van het Fonds zijn.

12 FISCALE ASPECTEN

Algemeen

De hieronder gegeven samenvatting van bepaalde Nederlandse fiscale gevolgen is gebaseerd op de wetgeving en jurisprudentie zoals van kracht op de datum van dit Informatie Memorandum en is onderhevig aan veranderingen in de wet, de wetsuitleg en de wetstoepassing. Deze veranderingen kunnen optreden met terugwerkende kracht.

De hieronder gegeven samenvatting bedoelt geen volledige beschrijving te geven van alle fiscale overwegingen die relevant zijn voor een Participant, noch is deze samenvatting bedoeld om een behandeling te geven van de fiscale consequenties voor alle verschillende soorten Participanten. Participanten wordt derhalve aangeraden om de fiscale gevolgen van deelname in het Fonds met hun eigen belastingadviseur te bespreken.

Het Fonds

De beperkte mogelijkheid tot overdracht van Participaties is uiteengezet in paragraaf 10. Vanwege deze beperkte mogelijkheid tot overdracht van Participaties wordt het Fonds als "fiscaal transparant" aangemerkt. Dit betekent dat het Fonds zelf niet belastingplichtig is voor de vennootschapsbelasting, maar dat de behaalde resultaten rechtstreeks worden toegerekend aan de achterliggende Participanten en bij hen in de belastingheffing worden betrokken.

De opzet en structuur van het Fonds voldoen aan de voorwaarden voor fiscale transparantie en waar nodig is in het Informatie Memorandum rekening gehouden met bovengenoemde voorwaarden.

De fiscale transparantie van het Fonds impliceert dat geheven bronheffingen, zoals ingehouden dividendbelastingen op betaalde uitkeringen aan het Fonds, niet voor verrekening door het Fonds in aanmerking kunnen komen. Het Fonds kan geen beroep doen op belastingverdragen die Nederland heeft afgesloten. In beginsel zou een Participant, afhankelijk van de individuele situatie en het vestigingsland van het fonds waarin belegd wordt, mogelijk aanspraak kunnen maken op toepassing van een belastingverdrag c.q. verrekening van bronheffingen.

De fiscale behandeling van de beleggingen van het Fonds zal mede afhankelijk zijn van de fiscale wetgeving van de landen waarin beleggingen zullen worden aangehouden.

De Participanten

In Nederland wonende of gevestigde Participanten

Een particuliere Participant is in het algemeen onderworpen aan de heffing van vermogensbelasting naar een fictief rendement ongeacht het daadwerkelijk gerealiseerde inkomen (daaronder mede begrepen vermogenswinsten) tegen een tarief van 30%, mits de Participaties als belegging worden gehouden en niet bijvoorbeeld in het kader van een onderneming. In dat geval is het daadwerkelijk gerealiseerde inkomen onderworpen aan de heffing van inkomstenbelasting.

Vennootschapsbelastingplichtige Participanten worden belast over alle inkomsten uit en vermogenswinsten behaald met de Participaties. Als gevolg van de fiscale transparantie voor de Nederlandse vennootschapsbelasting, zullen deze inkomsten en vermogenswinsten bestaan uit enig inkomen uit en enige vermogenswinst behaald met de onderliggende beleggingen van het Fonds naar evenredigheid van de deelname van de Participant in het Fonds.

Buiten Nederland wonende of gevestigde Participanten

Inkomsten uit of vermogenswinsten behaald door buiten Nederland gevestigde Participanten zullen in het algemeen niet onderworpen zijn aan Nederlandse inkomsten- of vennootschapsbelasting, tenzij er een specifieke verbondenheid met Nederland is, zoals een (deel van een) onderneming die wordt gedreven met behulp van een vaste inrichting in Nederland. Het kan niet worden uitgesloten dat een vaste inrichting aanwezig wordt geacht indien een Participant Participaties houdt in het kader van een onderneming.

Alleen ten gevolge van het houden van een Participatie in het Fonds, zal een Participant geen inwoner worden, of geacht worden inwoner te zijn, van Nederland.

Jaaropgave

Na afloop van ieder kalenderjaar ontvangt elke Participant binnen drie maanden een opgave van de Administrateur met de gegevens die relevant zijn voor de belastingaangifte.

Foreign Account Tax Compliance Act

De Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA") is Amerikaanse wetgeving die als doel heeft belastingontduiking door Amerikanen te voorkomen. De wetgeving, die in Nederland is geïmplementeerd, vereist van het Fonds dat zij al hun Amerikaanse klanten identificeren. Daarnaast dienen gegevens over de identiteit en het vermogen van deze Amerikaanse beleggers door te worden gegeven aan de Nederlandse belastingdienst. De Nederlandse belastingdienst zal de informatie uitwisselen met de Amerikaanse belastingdienst (IRS). Indien niet aan de wetgeving wordt voldaan, kunnen er boetes worden opgelegd worden door de Nederlandse autoriteiten. Daarnaast kan er 30% bronbelasting worden ingehouden op alle betalingen die direct of indirect afkomstig zijn uit de Verenigde Staten. Door het ondertekenen van het Inschrijfformulier verklaart een belegger alle informatie die benodigd is in verband met FATCA aan het Fonds te zullen verstrekken.

Common Reporting Standards

In verband met de Common Reporting Standard ("CRS") dient het Fonds potentiële beleggers te identificeren en na te gaan in welk land zij belastingplichtig ('tax resident') zijn. Deze wetgeving vloeit voort uit de eerder ingevoerde Foreign Tax Compliance Act (FATCA), die financiële instellingen wereldwijd verplicht hun Amerikaanse klanten te identificeren en bepaalde gegevens te rapporteren aan de lokale belastingdienst. Door het ondertekenen van het Inschrijfformulier verklaart een belegger alle informatie die benodigd is in verband met CRS aan het Fonds te zullen verstrekken.

13 UITKERING, DUUR VAN HET FONDS, BEËINDIGING EN VEREFFENING

Uitkering

De door het Fonds ontvangen rente, evenals behaalde vermogenswinsten, worden in beginsel niet uitgekeerd maar herbelegd. De Beheerder kan besluiten tot gehele of gedeeltelijke uitkering van (winst-) reserves.

Duur van het Fonds

Het Fonds is aangegaan voor onbepaalde tijd.

Beëindiging en vereffening

Op voorstel van de Beheerder en de Juridisch Eigenaar kan de vergadering van Participanten besluiten tot liquidatie van het Fonds. Het liquidatiesaldo komt toe aan de Participanten, in verhouding tot van het aantal gehouden Participaties. De Beheerder draagt zorg voor de vereffening van het Fonds, het bepaalde in het Informatie Memorandum blijft tijdens de vereffening voor zover mogelijk van kracht. De Beheerder legt schriftelijk rekening en verantwoording af aan de Participanten over de vereffening, vergezeld van een verklaring van de accountant, alvorens tot uitkering over te gaan. Goedkeuring van de rekening en verantwoording door de vergadering van Participanten, strekt, voor zover die vergadering niet een voorbehoud maakt, tot decharge van de Beheerder en de Juridisch Eigenaar.

Commented [RB1]: Mocht het fonds ooit gaan liquideren, dan heeft de participantenvergadering vrij veel bevoegdheden en macht. Bij veel fondsen zien wij dat de mogelijkheid tot liquidatie volledig ligt bij de fondsbeheerder en stichting juridisch eigenaar. Mocht je dit aangepast willen zien, laat het gerust weten.

14 VERSLAGLEGGING

Aan eenieder zal op verzoek kosteloos een afschrift van het Informatie Memorandum (met de bijlagen) worden verstrekt.

Jaarverslag, gegevens over het behaalde rendement

Het eerste boekjaar van het Fonds zal een verlengd boekjaar zijn. Te weten vanaf de initiële start van het Fonds tot december 2021. Hierop volgend loopt het boekjaar van 1 januari tot en met 31 december. Het jaarverslag zal worden gemaakt in overeenstemming met Dutch GAAP, zal luiden in euro en zal worden opgesteld binnen zes maanden na afloop van het boekjaar. In het jaarverslag zal een vergelijkend overzicht zijn opgenomen van de ontwikkeling van het vermogen en de baten en lasten van het Fonds over de afgelopen drie jaren. De jaarrekening bestaat uit de balans, de winst- en verliesrekening en de toelichting hierop.

Het jaarverslag ligt ter inzage bij de Beheerder en is daar kosteloos verkrijgbaar.

Maandoverzichten

Daarnaast verschijnt na afloop van de betreffende maand op de Website een maandoverzicht waarin de Netto Vermogenswaarde per Participatie (binnen een Serie) per het einde van de voorafgaande maand wordt vermeld.

Informatie over gelieerde partijen

In de jaarverslagen zal actuele informatie worden verschaft over (rechts)personen met wie een vennootschappelijke of familierechtelijke betrekking bestaat (gelieerde partijen).

15 WET OP HET FINANCIËEL TOEZICHT (WFT)

Geen vergunning Beheerder

De Beheerder is geregistreerd bij de AFM onder het zogenaamde "registratie-regime / light-regime" van artikel 2:66a Wft ter implementatie van artikel 3(2) van de AIFMD. De Beheerder noch het Fonds is vergunningplichtig op grond van artikel 2:65 Wft. De Beheerder is vrijgesteld van de AIFMD-vergunningplicht omdat hij direct of indirect portefeuilles beheert van alternatieve beleggingsfondsen waarvan het beheerd vermogen in totaal niet boven de drempel van EUR 100.000.000 uitkomt.

Beleggingen in het Fonds mogen niet worden aangeboden of verkocht, direct of indirect, anders dan tegen een minimale tegenprestatie van EUR 100.000 per Participant waarbij het eerste opnamebedrag per Participant een bedrag van ten minste EUR 100.000 dient te zijn, betaalbaar als een bedrag ineens.

De Beheerder en het Fonds staan niet onder prudentieel toezicht van de AFM en DNB. Er is geen goedgekeurd prospectus vereist op grond van de Prospectusverordening (EU) 2017/1129 zoals gewijzigd of vervangen

16 OVERIGE INFORMATIE

Gelieerde partijen

De Beheerder was ten tijde van de op het voorblad van dit Informatie Memorandum genoemde datum niet gelieerd aan bij het Fonds betrokken derde partijen. Voor actuele informatie over bestaande gelieerde partijen wordt verwezen naar de jaarverslagen.

Belang directieleden Beheerder in het Fonds

De leden van de directie van de Beheerder participeren in het Fonds.

Retourprovisies, andere vergoedingen van derden

De Beheerder zal geen financiële retourprovisies ontvangen van derden (zoals effectenbrokers of banken). Effectenbrokers kunnen de Beheerder wel onderzoeksrapporten ter beschikking stellen die door de Beheerder eventueel mede gebruikt kunnen worden bij de uitvoering van het beleggingsbeleid.

Oproepingen en mededelingen

Oproepingen en mededelingen aan Participanten geschieden per post of e-mail aan de in het register van Participanten vermelde adressen en op de Website. Als datum van oproeping geldt de datum van verzending.

Wijziging voorwaarden of beleggingsbeleid

Een (voorstel tot) wijziging van de voorwaarden van het Fonds en een (voorstel tot) wijziging van het beleggingsbeleid zal worden bekend gemaakt aan het adres van de Participanten (per e-mail).

Van kracht worden wijziging voorwaarden of beleggingsbeleid

Wijzigingen in het beleggingsbeleid en wijzigingen van de voorwaarden van het Fonds waardoor de rechten of zekerheden van de Participanten worden verminderd of lasten aan hen worden opgelegd, worden pas van kracht een maand nadat de wijzigingen waartoe besloten is bekend zijn gemaakt aan het adres van de Participanten (per e-mail). Gedurende deze periode kunnen Participanten onder de gebruikelijke voorwaarden uittreden.

Klachtenprocedure

Ingeval van een klacht over het Fonds, de Beheerder, de Juridisch Eigenaar of de Administrateur kan deze schriftelijk (of per e-mail) worden ingediend bij de Beheerder. De Beheerder zal de ontvangst binnen tien (10) Werkdagen bevestigen en aangeven hoe de klacht behandeld zal worden.

Toepasselijk recht en bevoegde rechter

Op de rechtsverhouding tussen de Beheerder, de Juridisch Eigenaar en de Participanten is uitsluitend Nederlands recht van toepassing. Alle geschillen zullen worden beslecht door de bevoegde rechter te Amsterdam.

Transparantie inzake de integratie van duurzaamheidsrisico's

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

In overeenstemming met de Europese verordening 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector, en zoals van tijd tot tijd gewijzigd (de "SFDR"), dient de Beheerder transparantie te bieden over de wijze waarop duurzaamheidsrisico's in hun beleggingsbeslissingen worden geïntegreerd en de resultaten van de beoordeling van de waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico's op het rendement van de financiële producten die zij beschikbaar stellen.

Met inachtneming van artikel 6 SFDR en rekening houdend met de activiteiten van het Fonds, houdt de Beheerder geen rekening met duurzaamheidsrisico's van beleggingsbeslissingen beschreven onder SFDR, vanwege het feit dat (i) de Beheerder de ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op

duurzaamheidsfactoren niet (expliciet) in aanmerking neemt, en (ii) de Beheerder niet beschikt over voldoende en adequate middelen om deze effectbeoordeling uit te voeren.

UBO-register voor uiteindelijk belanghebbenden van trusts en soortgelijke juridische constructies

Zoals vermeld in Richtlijn (EU) 2015/849 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2015 tot voorkoming van gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld of de financiering van terrorisme (Herzien) en zoals vereist onder Nederlandse wet, is de rol van de Beheerder gelijk te stellen aan die van een trustee in een trust en heeft diens gevolg de (uiteindelijke) verplichting om de uiteindelijk begunstigten ("UBO's") van het Fonds, waaronder de UBO's van de Participanten, in te schrijven in een centraal UBO-register dat wordt bijgehouden door de Kamer van Koophandel in Nederland.

Natuurlijke personen die als UBO voor dit register in aanmerking komen zijn in beginsel 1) de oprichters van het Fonds, 2) de begunstigten van het Fonds (zijnde de Participanten) en 3) iedere andere natuurlijke persoon die via (in)direct eigendom of anderszins de uiteindelijke zeggenschap heeft. De omvang van het door de UBO's van de Participanten gehouden economisch belang is verder onderverdeeld in vier klassen.

- UBO's met een economisch belang tussen 0% en 25%;
- UBO's met een economisch belang tussen 26% en 50%;
- UBO's met een economisch belang tussen 51% en 75%; en
- UBO's met een economisch belang tussen 76% en 100%.

Gegevensverwerking

De Administrateur en de Beheerder (hierna samen genoemd de "Verwerkingsverantwoordelijken") verwerken de persoonsgegevens van een Participant (hierna genoemd: de "Persoonsgegevens") in overeenstemming met toepasselijke wet- en regelgeving inzake de bescherming van persoonsgegevens.

De Persoonsgegevens worden verwerkt door de Verwerkingsverantwoordelijken evenals de partijen aan welke de Verwerkingsverantwoordelijken deze bevoegdheden hebben gedelegeerd, waaronder begrepen hun rechtsgeldige vertegenwoordigers (hierna genoemd: de "Partijen") in overeenstemming met hun respectievelijke verplichtingen krachtens de toepasselijke wet- en regelgeving inzake de bestrijding van witwassen en de bescherming van persoonsgegevens. De Partijen verwerken de Persoonsgegevens voor de hiernavolgende doeleinden: (a) het beheren en administreren van deelname in het Fonds (waaronder begrepen het verwerken van een verzoek tot uitgifte of inkoop van Participaties in het Fonds, het betalen van een distributie door het Fonds aan de Participanten, het bijhouden van het register van Participanten in het Fonds en het versturen van periodieke communicaties naar de Participanten); (b) het voldoen aan bepaalde verplichtingen op basis van toepasselijke wet- en regelgeving, waaronder de Wet ter voorkoming van witwassen en financiering van terrorisme; (c) het versturen van Persoonsgegevens naar de Nederlandse belastingdienst ter uitvoering van toepasselijke wet- en regelgeving; (d) ieder zakelijk belang van het Fonds en (e) ieder ander doeleinde waarvoor de Participant specifiek toestemming heeft gegeven. Het verwerken van de Persoonsgegevens kan inhouden het verstrekken van de Persoonsgegevens aan derde partijen indien noodzakelijk of voor legitieme zakelijke belangen. Hieronder valt onder meer het verstrekken van dergelijke Persoonsgegevens aan derde partijen geïdentificeerd in het Informatie Memorandum aan derde partijen gelieerd aan de Partijen of aan overheidsinstellingen die persoonsgegevens verwerken inzake de bestrijding van witwassen of die persoonsgegevens verwerken om te voldoen aan nationale of internationale wet- en regelgeving. Onder het verwerken van Persoonsgegevens wordt onder meer begrepen (a) het verstrekken van Persoonsgegevens aan derde partijen zoals hierboven omschreven of (b) het verstrekken van Persoonsgegevens aan derde partijen gelieerd aan de Administrateur, daaronder begrepen derde partijen gevestigd in landen die geen onderdeel uitmaken van de Europese Economische Ruimte ("EER"). In het geval van het verstrekken van Persoonsgegevens buiten de EER treffen het Fonds, de Administrateur en de Beheerder zodanige redelijke maatregelen om te waarborgen dat de Persoonsgegevens op een veilige en zorgvuldige manier worden behandeld in overeenstemming met toepasselijke wet- en regelgeving inzake de bestrijding van witwassen en de bescherming van persoonsgegevens.

Elke Participant heeft het recht om zijn/haar Persoonsgegevens in te zien, aan te (laten) passen en te (laten) rectificeren of verwijderen, indien van toepassing.

17 VERKLARING VAN DE BEHEERDER

De Beheerder is verantwoordelijk voor de juistheid en de volledigheid van de gegevens zoals opgenomen in dit Informatie Memorandum. De Beheerder verklaart dat hijzelf, het Fonds, de Juridisch Eigenaar en het Informatie Memorandum voldoen aan de bij of krachtens de Wft gestelde regels.

De Beheerder verklaart voorts dat de in dit Informatie Memorandum opgenomen gegevens, voor zover aan haar redelijkerwijze bekend hadden kunnen zijn, in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en dat er geen gegevens weggelaten zijn waarvan de vermelding de strekking van dit Informatie Memorandum zou wijzigen.

Lijnden, juni 2025

Felidae B.V.