

Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is bij wet voorgeschreven om u te helpen de aard, risico's, kosten, potentiële voordelen en verliezen van dit product te begrijpen en om u te helpen het met anderen producten te vergelijken.

Product

Product name: Coinstone Capital Decentralised One
Product manager: Coinstone Capital B.V.
Website: www.coinstonecapital.com
Contactgegevens manager: office@coinstonecapital.com / +31 628 596730

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

De bevoegde financiële toezichthouder met betrekking tot dit essentiële informatiedocument ("KID") is de Autoriteit Financiële Markten, AFM). De KID is correct vanaf 1 mei 2019.

Wat is dit product?

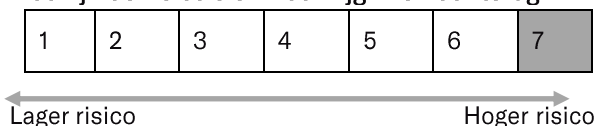
Soort: Deelname aan een open-ended fonds voor gemene rekening. Het fonds is een alternatief beleggingsfonds in de zin van de Alternative Investment Fund Managers Directive (EU/2011/61). De productmanager maakt gebruik van een uitzondering op het vergunningvereiste en volledige toepassing van de AIFMD (het AIFMD-lightregime) en is geregistreerd als beheerder bij de AFM.

Doelstelling: Het doel van Decentralised One is het genereren van rendement door te beleggen in activa die fundamenteel zijn voor de ontwikkeling van blockchain-gebaseerde tokenised economie. Deze activa omvatten cryptoassets (cryptocurrencies en tokens), derivaten daarvan evenals aandelen in gerelateerde bedrijven. Assetselectie is gebaseerd op een blockchain use case-benadering. Het fonds maakt geen gebruik van leverage. Rendementen worden gegenereerd door de waardetoeename van activa waarin het fonds belegt.

Beoogde particuliere belegger: Het fonds richt zich op beleggers die zich ertoe kunnen verbinden een minimumbedrag van € 100.000 te beleggen en een beleggingsverlies kunnen dragen. Ze hebben kennis en ervaring met deelname aan fondsen. Ze hebben ook een voorkeur voor blootstelling aan cryptoassets voor de beleggingshorizon van vijf jaar van het fonds.

Looptijd: Het fonds heeft geen vervaldatum. De productmanager heeft het recht om het fonds eenzijdig te beëindigen.

Wat zijn de risico's en wat krijg ik ervoor terug?



De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product aanhoudt gedurende de beleggingshorizon van vijf jaar van het fonds. Het werkelijke risico kan aanzienlijk variëren als u in een vroeg stadium uitstapt en mogelijk minder terugkrijgt. Mogelijk kunt u uw investering niet vroeg liquide maken. Mogelijk moet u aanzienlijke extra kosten maken bij het vroegtijdig liquide maken van uw investering. Mogelijk kunt u uw product niet gemakkelijk verkopen of moet u verkopen voor een prijs die een grote invloed heeft op de hoeveelheid die u terugkrijgt.

De samenvatting risico-indicator is een richtlijn voor het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. Het laat zien hoe waarschijnlijk het is dat beleggers geldverliezen door bewegingen op de markten of door onvermogen om te betalen. We hebben dit product geclassificeerd als een 7 uit 7, wat de hoogste risicoklasse is. Hiermee worden de potentiële verliezen uit toekomstige prestaties op een zeer hoog niveau gewaardeerd en slechte marktomstandigheden lijken het vermogen van Coinstone Capital om investeerders te betalen sterk te beïnvloeden. Andere significante risico's met betrekking tot cryptoassets die niet zijn opgenomen in de SRI zijn het tegenpartijrisico van cryptoassetbeurzen en het risico van verlies van activa. Dit product biedt geen enkele bescherming tegen toekomstige marktprestaties, dus u kunt uw investering geheel of gedeeltelijk verliezen. Als we u niet kunnen betalen wat verschuldigd is, kunt u uw volledige investering verliezen.



Prestatiescenario's

Investering EUR 10.000		1 jaar	3 jaren	5 jaren (Aanbevolen houdperiode)
Stress scenario	Wat zou u na kosten ontvangen?	€ 501	€ 118	€ 42
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-95,0%	-77,2%	-66,5%
Unfavourable scenario	Wat zou u na kosten ontvangen?	€ 5.266	€ 4.203	€ 4.027
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-47,3%	-25,1%	-16,6%
Moderate Scenario	Wat zou u na kosten ontvangen?	€ 11.595	€ 15.414	€ 20.433
	Gemiddeld jaarlijks rendement	15,9%	15,5%	15,4%
Favourable Scenario	Wat zou u na kosten ontvangen?	€ 23.006	€ 52.150	€ 99.986
	Gemiddeld jaarlijks rendement	130,1%	73,4%	58,5%

De tabel toont het bedrag dat u de komende vijf jaar zou kunnen terugkrijgen, in verschillende scenario's, ervan uitgaande dat u EUR 10.000 investeert. Dit is een rekenvoorbeeld. De getoonde scenario's illustreren hoe uw investering zou kunnen renderen. U kunt ze daarmee vergelijken met de scenario's van andere producten. Het minimale inschrijvingsbedrag in het fonds is EUR 100.000. De voorgestelde scenario's zijn een schatting van toekomstige prestaties op basis van bewijs uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert en zijn geen exacte indicator. Wat u krijgt, is afhankelijk van hoe de markt presteert en hoe lang u de investering aanhoudt. Het stressscenario laat zien wat u mogelijk terugkrijgt in extreme marktomstandigheden en houdt geen rekening met de situatie waarin we u niet kunnen betalen. De getoonde cijfers omvatten alle kosten van het product zelf, maar omvatten 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 de hoeveelheid die u terugkrijgt.

Wat gebeurt er als Coinstone Capital Decentralised One niet kan uitbetalen?

In het geval dat Coinstone Decentralised One niet kan betalen, kunt u uw investering geheel of gedeeltelijk verliezen. Er zijn geen garantie- of compensatieregelingen voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De Rendementsreductie laat zien welk effect de totale kosten die u betaalt zullen hebben op het rendement dat u zou kunnen behalen. De totale kosten houden rekening met eenmalige, doorlopende en incidentele kosten. De bedragen die hier worden weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van het product zelf, gedurende drie verschillende bewaarperiodes. Ze omvatten mogelijke boetes voor vervroegde uittreding. In de cijfers wordt ervan uitgegaan dat u EUR 10.000 investeert. De cijfers zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

Voor de volledigheid wil de productmanager benadrukken dat Coinstone Decentralised One een minimuminvesteringsbedrag van 100.000 EUR vereist. Daarom is onderstaande figuur alleen bedoeld als een vergelijkend rekenvoorbeeld.

Kosten in de loop der tijd

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

Scenario's	Bij verkoop na 1 jaar	Bij verkoop na 3 jaar	Bij verkoop na 5 jaar
Totale kosten	€ 1.070	€ 1.127	€ 1.140
Rendementsreductie per jaar	9,5%	6,9%	6,7%



Samenstelling van de kosten

De onderstaande tabel toont (i) de impact van elk jaar op de verschillende soorten kosten op de beleggingsrendementen die u zou kunnen krijgen aan het einde van de aanbevolen periode van bezit; (ii) en de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Deze tabel toont de impact op het rendement per jaar			
Eenmalige kosten	Instapkosten	0.2%	De impact van de kosten bij het nemen van uw investering.
	Uitstap kosten	3% na 12 maanden 2% na 24 maanden	De impact van de kosten bij het einde van uw investering.
Lopende kosten	Portefeuilletransactiekosten	1%	De impact van de kosten van het fonds dat onderliggende beleggingen voor het product koopt en verkoopt.
	Overige lopende kosten	2%	De impact van de kosten die de productmanager jaarlijks neemt voor het beheer van uw beleggingen.
Incidentele kosten	Prestatievergoedingen	20% van elk bedrag hoger dan 5% p.j. (hurdle rate) van de nettowinst van het fonds	De impact van de prestatievergoeding. Dit wordt berekend over de opbrengst boven de laatste high watermark ¹ .

De productmanager mag afwijken van de bovenstaande kosten. Een verhoging van de kosten zal niet eerder worden gemaakt dan 3 maanden na aankondiging aan de deelnemers aan het fonds. Tijdens deze periode kunnen deelnemers ervoor kiezen het fonds gedeeltelijk of volledig te verlaten volgens de toepasselijke procedure.

Hoe lang moet ik wachten en kan ik er eerder geld uit halen?

Een aanhoudingsperiode van 5 jaar wordt aanbevolen. Deze aanbeveling is gebaseerd op de tijd die nodig is om de use case-benadering van het fonds te gebruiken voor de selectie van activa. Het fonds hanteert een minimale lock-upperiode van 12 maanden. Een instap is elke laatste donderdag van elke maand mogelijk met een aanmeldtermijn van 14 dagen. Een uitstap kan op elke laatste donderdag van elk kwartaal worden uitgevoerd met een opzegtermijn van 45 dagen. Uitstappen binnen 24 maanden resulteert in extra kosten (zie eenmalige kosten). Deelnemers kunnen hun participaties alleen aan het fonds zelf verkopen (bij uittreding). In het geval van een gedeeltelijke uittreding, moet de resterende investering minstens 100.000 EUR bedragen. Bovendien moet een aanvullende storting of een gedeeltelijke uittreding minstens 10.000 EUR bedragen.

Hoe kan ik een klacht indienen?

De productmanager is bereikbaar voor vragen en klachten op office@coinstonecapital.com en op +31 628 596730. Binnen 5 werkdagen bevestigt de productmanager de ontvangst en geeft hij informatie over hoe het probleem zal worden behandeld.

Andere nuttige informatie

Voor Coinstone Capital Decentralised One de productmanager verwijst investeerders naar het informatiememorandum en de algemene voorwaarden. Deze documenten zijn beschikbaar op de website van de productmanager (www.coinstonecapital.com) en op verzoek van de belegger. Deze documenten zijn de enige bron van informatie over Coinstone Capital Decentralised One, waarop investeringsbeslissingen moeten worden gebaseerd, maar is geen beletsel voor beleggingsadvies van een betrouwbare financieel adviseur.

¹ De high-water mark (HWM) is de hoogste eerder geregistreerde NAV binnen een serie, waarover kosten in rekening zijn gebracht. Zie ook: www.investopedia.com/terms/h/highwatermark.asp.