

## Essentiële-informatiedocument

### 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

<b>Product</b>	: Maven 11 Digital Asset Fund (het "Fonds")
<b>Ontwikkelaar</b>	: Maven 11 Capital B.V. (de "Beheerder")
<b>Bevoegde autoriteit Beheerder</b>	: De Beheerder is aangemeld bij de Nederlandse Autoriteit Financiële Markten uit hoofde van het AIFMD registratie regime (als uitgezonderde beheerder, of "light" beheerder) maar niet onderworpen aan vergunningstoezicht van de AFM of DNB
<b>Datum informatiedocument</b>	: 01 januari 2019
<b>Website Beheerder</b>	: <a href="https://maven11.com/">https://maven11.com/</a>
<b>Bel voor meer informatie</b>	: 06-24302667

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

### Wat is dit voor een product?

**Soort:** Het Fonds is een Nederlands fonds voor gemene rekening en kwalificeert als een alternatieve beleggingsinstelling. De looptijd van het Fonds is van onbepaalde duur. Het Fonds heeft dan ook geen vervaldatum. Er kan gedurende de looptijd van het fonds met toestemming van de Beheerder door een belegger worden toegetreden en ieder kwartaal onder bepaalde voorwaarden door een belegger worden uitgetreden. In bepaalde situaties kan het Fonds door de Beheerder eenzijdig beëindigd worden.

**Doelstellingen:** Het Fonds belegt in blockchain assets en in instrumenten, technologieën en/of bedrijven die daarmee verband houden. Het rendement van het Fonds zal daarom voor een belangrijk gedeelte afhankelijk zijn van de prestaties van dergelijke blockchain assets, de beurzen waarop deze verhandeld worden en de technologie waar deze gebruik van maken. De waarde van een blockchain asset zoals een cryptomunt is uitermate volatiel en dit kan het rendement van het fonds aanzienlijk beïnvloeden.

**Doelgroep:** participaties in het Fonds worden aangeboden aan zowel professionele als niet-professionele beleggers die een verlies van de gehele waarde van hun investering in het Fonds kunnen dragen. De minimale inleg per belegger bedraagt €100.000,-.

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

**Risico-indicator:** De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het 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 potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als heel hoog, en de kans dat u niet kunt worden terugbetaald heel groot is.



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 3 jaar. Het daadwerkelijke risico kan zeer sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt aanzienlijk minder terugkrijgen. Er bestaat een aanzienlijk liquiditeitsrisico en marktrisico. Omdat het Fonds niet beschermd is tegen toekomstige marktprestaties, kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

**Prestatiescenario's:** Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in bepaalde perioden van bezit, in verschillende scenario's, als u €10.000 inlegt. De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten. De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van de gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert, en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging in het Fonds aanhoudt. De weergegeven kosten zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. Het Fonds maakt geen gebruik van distributeurs. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. De belastingwetgeving van uw lidstaat van herkomst kan invloed hebben op de daadwerkelijke uitbetaling.

Scenario's		1 jaar	3 jaar (aanbevolen periode van bezit)
<b>Stress scenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	<b>€ 3.700</b>	<b>€ 1.868</b>
	Gemiddeld rendement per jaar	-63%	-48%
<b>Ongunstig scenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	<b>€ 9.000</b>	<b>€ 8.881</b>
	Gemiddeld rendement per jaar	-10%	-5%
<b>Gematigd scenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	<b>€ 19.400</b>	<b>€ 37.989</b>
	Gemiddeld rendement per jaar	94%	55%
<b>Gunstig scenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	<b>€ 38.000</b>	<b>€ 91.266</b>
	Gemiddeld rendement per jaar	280%	108%

### Wat gebeurt er als de Beheerder niet kan uitbetalen?

De belegger in het Fonds kan financieel verlies lijden als gevolg van wanbetaling door de Beheerder en/of Stichting Maven 11 Fund, de stichting die juridisch eigenaar is van het vermogen van het Fonds (de "Juridisch Eigenaar"). Dit verlies is niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

### Wat zijn de kosten?

Het Fonds heeft een kostenstructuur per kwartaal van 0,5% management fee en 20% performance fee met high watermark.

De verlaging van de opbrengst laat zien welk effect de totale door u te betalen kosten hebben op uw mogelijke beleggingsrendement. De totale kosten omvatten eenmalige, lopende en incidentele kosten. De bedragen die hieronder zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van het Fonds zelf voor twee

verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u €10.000 inlegt in het Fonds. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

**Kosten in de loop van de tijd:** De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en laat hij of zij u zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

<b>Belegging €10.000</b>		
Scenario's	Indien u verkoopt na:	
	1 jaar	3 jaar (aanbevolen periode van bezit)
<b>Totale kosten</b>	<b>EUR 1.696</b>	<b>EUR 1.851</b>
Effect op rendement (RIY) per jaar	34%	26,3%

**Samenstelling van de kosten:** Onderstaande tabel geeft weer: (i) het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit en (ii) de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

<b>Effect kosten op het rendement per jaar (uitgaande van 3 jr)</b>			
<b>Enmalige kosten</b>	<b>Instapkosten</b>	0,47%	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet.
	<b>Uitstapkosten</b>	0,00%	Het effect van de uitstapkosten wanneer u uittreedt.
<b>Vaste kosten</b>	<b>Portefeuille-transactiekosten</b>	0,60%	Het effect van kosten als wij onderliggende beleggingen voor het Fonds aankopen of verkopen.
	<b>Beheervergoeding</b>	4,0%	Het effect van de beheervergoeding.
	<b>Andere lopende kosten</b>	2,85%	Het effect van de kosten van de diensten die wij elk jaar afnemen voor boekhouding, audit, bank, juridische bijstand en andere diensten, eventuele schade en belasting verschuldigd door het Fonds.
<b>Incidentele kosten</b>	<b>Prestatievergoeding</b>	18,42%	Het effect van de prestatievergoeding.

## **Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?**

### **Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar**

Blockchain technologie staat nog aan het begin van haar ontwikkelingen en het zal zeker jaren duren voordat initiatieven hun waarde hebben laten zien. Het is daarom aanbevolen om participaties minimaal 3 jaar lang in bezit te houden. Participaties in het Fonds zijn niet verhandelbaar op de beurs. Een belegger kan ieder kwartaal onder bepaalde voorwaarden uittreden. Uittreding binnen 2 jaar brengt uitstapkosten met zich mee voor de belegger die in mindering worden gebracht op de vergoeding die de belegger bij uittreding voor de deelnemingsrechten ontvangt. In bepaalde situaties kan deze uittredingsmogelijkheid van de belegger door de Beheerder en Juridisch Eigenaar beperkt, opgeschort of geweigerd worden.

### **Hoe kan ik een klacht indienen?**

Indien u een klacht heeft over het Fonds of over de Beheerder, kunt u conform de Klachtenprocedure Maven 11 (<https://maven11.com>) een klacht indienen. Klachten kunnen telefonisch (via 0624302667), schriftelijk (per adres Beheerder: Brouwersgracht 97; 1015 GC Amsterdam) of via elektronische communicatie (via [info@maven11.com](mailto:info@maven11.com) of via het e-mailadres van een werknemer van de Beheerder) ingediend worden bij de Beheerder.

### **Andere nuttige informatie**

De Beheerder stelt op uw verzoek het investor pack van het Fonds beschikbaar.