

Fondsvoorwaarden Highwater Fund

1. Inleidende bepalingen

- 1.1. Uitsluitend deze onderhavige voorwaarden (deze “**Fondsvoorwaarden**”) en het essentiële-informatiedocument (het “**EID**”) zijn van toepassing op uw Participatie in en het verrichten van (rechts)handelingen met betrekking tot het Fonds (zoals hierna gedefinieerd). Door uw deelname in het Fonds wordt u geacht deze Fondsvoorwaarden en de EID te hebben ontvangen en de toepasselijkheid daarvan expliciet te aanvaarden. De toepasselijkheid van enige andere (algemene) voorwaarden dan deze Fondsvoorwaarden en de EID wordt uitdrukkelijk uitgesloten en van de hand gewezen.

2. Definities

- 2.1. In deze Fondsvoorwaarden hebben de navolgende met een hoofdletter geschreven woorden en begrippen de daarbij vermelde betekenis:

AIFM-richtlijn	Alternative Investment Fund Managers Directive
Artikel	een artikel van deze Fondsvoorwaarden
Beheerder	Highwater Fund B.V., die in de uitoefening van haar bedrijf het beheer voert over het Fonds
Bewaarder	Stichting Highwater, die belast is met de bewaring van de activa behorend tot het Fondsvermogen
EID	het essentiële-informatiedocument dat betrekking heeft en van toepassing is op het Fonds
Fonds	het onderhavige fonds voor gemene rekening genaamd ‘Highwater Fund’, waarin ter collectieve belegging verkregen gelden of andere goederen zijn of worden opgenomen teneinde u en andere Participanten zoals u in de opbrengst daarvan te doen delen
Fondsvermogen	de door de Bewaarder, op eigen naam, voor het Fonds aangehouden beleggingen, virtuele valuta, goederen, vorderingen en/of (andere) vermogensbestanddelen c.q. activa
Fondsvoorwaarden	deze voorwaarden die van toepassing zijn op het Fonds
Handelsdag	de handelsdagen zijn vastgesteld op de 14e en de 28e van iedere kalendermaand; het handelsmoment vindt plaats na het waarderingsmoment op die dag
Participant	u en andere participanten zoals u die rechthebbende zijn van c.q. op één of meer Participaties, gemaximeerd tot 149 (honderdneegenenveertig) gerechtigden

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



Participatie	een deelnemingsrecht in het Fondsvermogen, waarbij elke Participatie het recht op een gelijk percentage van de NAV weergeeft
Participatieprijs	de waarde van één Participatie in bitcoin alsmede haar equivalent in euro, of, indien het meerdere Participaties betreft, de waarde van de serie van Participaties in bitcoin alsmede haar equivalent in euro, zulks zoals vastgesteld op de Waarderingsdag
Sw	Sanctiewet
Website	de website van het Fonds
Waarderingsdag	de 14e en de 28e dag van iedere kalendermaand; het waarderingsmoment vindt plaats voorafgaand aan het handelsmoment op die dag
Werkdag	elke maandag t/m vrijdag
Wft	Wet op het financieel toezicht
Wwft	Wet ter voorkoming van witwassen en terrorismefinanciering

2.2. De in dit Artikel 2 omschreven definities gelden zowel voor woorden in enkelvoud als in meervoud.

3. Het Fonds

- 3.1. Het Fonds is een besloten *open-end* beleggingsfonds voor gemene rekening als bedoeld in art. 1:1 Wft. Het Fonds maakt gebruik van 'het registratie regime' onder de AIFM-richtlijn (Alternative Investment Fund Managers Directive). Participaties in het Fonds worden alleen aangeboden in Nederland en aan maximaal 149 (honderdnegenenveertig) (rechts)personen.
- 3.2. Het Fonds, deze Fondsvoorwaarden noch de (rechts)verhouding tussen de Participanten, de Beheerder, de Bewaarder en het Fonds behelst c.q. is een rechtspersoon, maatschap, vennootschap onder firma en/of commanditaire vennootschap. Ter voorkoming van misverstanden: Participanten hebben onderling geen (afdwingbare) rechten en/of verplichtingen tegenover elkaar met betrekking tot het Fonds en/of uit hoofde van deze Fondsvoorwaarden.
- 3.3. De verplichting voor u en andere Participanten zoals het betalen van een tegenprestatie voor een toe te kennen Participatie is uitsluitend een verbintenis jegens de Bewaarder.
- 3.4. Het Fonds wordt in Nederland aangemerkt als een fiscaal transparante entiteit en is mitsdien niet onderworpen aan Nederlandse vennootschapsbelasting.
- 3.5. Door toetreding tot het Fonds verbindt u en verbinden andere Participanten zoals u zich er jegens de Beheerder toe om de Beheerder desgevraagd binnen de door haar gestelde termijn alle benodigde fiscale documentatie en verklaringen te verstrekken ten behoeve van de vaststelling en verificatie van hun fiscale status en het terugvorderen van dividend- of bronbelasting dan wel het verkrijgen van een (gedeeltelijke) vrijstelling daarvan voor het Fonds.

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



4. Doel van het Fonds

- 4.1. Het Fonds heeft als doel het in beperkte kring voor rekening en risico van de Participanten direct of indirect vermogen te beleggen in bitcoin, waarbij het Fonds algoritmes heeft ontwikkeld met als doel een hoger rendement te behalen dan een passieve belegging in bitcoin.
- 4.2. Voor het Fonds stelt de Beheerder de doelstelling, het beleggingsbeleid, het risicoprofiel en de eventuele beleggingsrestricties vast.

5. Beheer van het Fonds

- 5.1. De Beheerder is belast met het beheer van het Fonds. Met inachtneming van hetgeen op grond van deze Fondsvoorwaarden ter zake van het Fonds is vastgesteld, is de Beheerder vrij om het beleggingsbeleid te bepalen. Het beleggingsbeleid wordt aan de Participanten, bijvoorbeeld door het informatie memorandum, medegedeeld. Materiële wijzigingen ten aanzien het beleggingsbeleid worden tijdig, in ieder geval één (1) maand voordat de wijzigingen worden doorgevoerd, aan de Participanten medegedeeld.
- 5.2. Bij de vervulling van haar taken en bevoegdheden richt de Beheerder zich uitsluitend naar de belangen van u en andere Participanten zoals u. De Beheerder behandelt u alsook andere Participanten zoals u onder vergelijkbare omstandigheden op gelijke wijze.
- 5.3. De Beheerder is te allen tijde bevoegd wijzigingen aan te brengen in de samenstelling van het Fondsvermogen die zij in het belang acht van u en de andere Participanten van het Fonds en daartoe aanwezige beleggingen c.q. posities te verkopen en andere te kopen. Vorenstaande omvat mede de bevoegdheid van de Beheerder om een deel van het Fondsvermogen voor kortere of langere termijn in liquide vorm aan te houden voor zover zij dit op een gegeven moment raadzaam acht.
- 5.4. De Beheerder is te allen tijde bevoegd om met inachtneming van de toepasselijke wettelijke bepalingen met behoud van zijn verantwoordelijkheid en aansprakelijkheid taken en bevoegdheden te delegeren. De Beheerder is niet bevoegd om met betrekking tot het beheer van het Fonds zowel het portefeuillebeheer als het risicobeheer uit te besteden.
- 5.5. Door acceptatie van deze Fondsvoorwaarden is aan de Beheerder door u de bevoegdheid verleend om, op basis van deze volmacht, gerechtelijke procedures te voeren die betrekking hebben op het Fondsvermogen en alle (voorbereidende) handelingen die met betrekking hiertoe naar het oordeel van de Beheerder nodig of wenselijk zijn te verrichten, waaronder begrepen het treffen van een schikking en het innen van vorderingen ten behoeve van het Fondsvermogen. Op verzoek van de Beheerder zal u alsook alle andere Participanten al die (rechts)handelingen verrichten die in verband met het hiervoor bepaalde nodig zijn. Zolang u Participaties in het Fonds houdt, kan voormelde volmacht en lastgeving niet door u worden beëindigd.
- 5.6. Het is de Beheerder toegestaan om reserves aan te houden ten einde daarvan belastingen te voldoen die in of buiten Nederland worden opgelegd aan het Fonds, aan u of aan andere Participanten zoals u.
- 5.7. Het is de Beheerder toegestaan om informatie met betrekking tot het Fonds en de Participaties te verstrekken aan belastingautoriteiten, toezichhouders of enige andere autoriteit, indien het

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



naar de mening van de Beheerder in het belang is van het Fonds, de Bewaarder of één van de Participanten, waaronder begrepen, maar niet beperkt tot, het doen van een beroep op een belastingverdrag.

- 5.8. Het Fonds is gevestigd ten kantore van de Beheerder.
- 5.9. De Beheerder zal ten behoeve van het Fonds, u en de andere Participanten zoals u, een schriftelijke overeenkomst inzake beheer en bewaring met de Bewaarder aangaan.

6. Het Fondsvermogen

- 6.1. De Bewaarder is juridisch eigenaar van het Fondsvermogen. Alle tot het Fondsvermogen behorende virtuele valuta, goederen, vorderingen en/of (andere) vermogensbestanddelen zijn respectievelijk worden door de Bewaarder in eigen naam verkregen en gehouden voor rekening en risico van u en de andere Participanten zoals u.
- 6.2. De door de Beheerder verrichte beleggingen worden ten name van de Bewaarder gesteld, ten behoeve van het Fonds. De niet belegde tot het Fondsvermogen behorende activa zullen worden aangehouden op één of meer rekeningen op naam van de Bewaarder ten behoeve van het Fonds bij één of meer in Nederland gevestigde banken, in de EER gevestigde exchanges of andere partijen die door de Beheerder worden aangewezen.
- 6.3. Verplichtingen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van het Fonds zijn respectievelijk worden aangegaan op naam van de Bewaarder.
- 6.4. De Bewaarder is verplicht om van het Fondsvermogen zodanige aantekening te (laten) houden dat daaruit te allen tijde de afzonderlijke tot het Fondsvermogen behorende activa kunnen worden gekend, waaronder begrepen virtuele valuta.

7. Participanten en Participaties

- 7.1. U en de Participanten zoals u zijn gezamenlijk economisch eigenaar van het Fondsvermogen respectievelijk het daaraan toe te rekenen vermogen dat voor hun rekening en risico wordt belegd; alle baten en lasten voortvloeiende uit en/of verband houdende met het Fonds(vermogen) komen daardoor indirect ten gunste en ten laste van u en de Participanten zoals u.
- 7.2. U en andere Participanten zoals u zijn jegens derden niet aansprakelijk voor de verplichtingen van de Beheerder en/of de Bewaarder en dragen niet verder in de verliezen van het Fonds dan tot het bedrag dat in het Fonds is gestort als tegenprestatie voor de Participaties die door u en andere Participanten zoals u worden gehouden.
- 7.3. Participaties luiden op naam. Er worden geen participatiebewijzen afgegeven. Participaties zijn niet overdraagbaar. Dit Artikel heeft naast verbintenisrechtelijke werking tevens goederenrechtelijke werking als bedoeld in artikel 3:83 lid 2 Burgerlijk Wetboek.
- 7.4. De Beheerder houdt voor het Fonds een register aan. In het register wordt van iedere Participant de naam en het (email)adres, het aantal van zijn/haar Participaties en de datum van verkrijging van de Participaties vermeld alsmede alle gegevens die de Beheerder verder nodig acht. U en iedere Participant zoals u is verplicht wijzigingen betreffende de in het register ingeschreven

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



gegevens terstond schriftelijk ter kennis van de Beheerder te brengen. De in het register vermelde gegevens strekken ten opzichte van u en andere Participanten zoals u tot volledig bewijs, behoudens tegenbewijs.

- 7.5. De Beheerder en/of de Bewaarder erkent/erkennen ter zake van een Participatie slechts één (rechts)persoon als Participant. Indien een Participatie tot een gemeenschap behoort, dan kunnen de gezamenlijke gerechtigden ten aanzien van de Beheerder en/of de Bewaarder hun rechten slechts uitoefenen door één door hen schriftelijk aan te wijzen persoon.

8. Vaststelling van het Fondsvermogen en de Participatieprijs

- 8.1. Op de Waarderingsdag stelt de Beheerder de NAV van het Fonds vast. Deze vaststelling vindt allereerst plaats door, met behulp van de fondsadministratie, het Fondsvermogen te waarderen. Dit gebeurt door vaststelling van de waarde van haar activa overeenkomstig de waarderingsmethoden zoals bedoeld in Artikel 8.3. Alle openstaande posities en voorraden van het Fonds worden gewaardeerd op basis van data verkregen van erkende exchanges zoals nader omschreven in het Informatie Memorandum van het Fonds. Het Fondsvermogen wordt vastgesteld in een hoeveelheid bitcoin alsmede haar equivalent in euro. Nadat het Fondsvermogen is gewaardeerd, wordt deze waarde verminderd met de tot het Fonds behorende verplichtingen. De alsdan resterende nettowaarde betreft de NAV van het Fonds.
- 8.2. Na de waardering van het Fondsvermogen stelt de Beheerder de Participatieprijzen vast. De Participatieprijzen worden berekend door de NAV van het Fonds te delen door het op het moment van vaststelling aantal uitstaande Participaties, waarbij de waarde van de Participatie dan wel de serie van Participaties wordt verminderd met toepasselijke kosten zoals de performance fee. De Participatieprijs wordt tot maximaal 6 (zes) cijfers achter de komma weergegeven.
- 8.3. Het waarderen van het Fondsvermogen vindt plaats op basis van de volgende waarderingsmethoden:
- i. activa en passiva genoteerd in vreemde valuta worden omgerekend naar euro tegen de wisselkoers zoals geldend op de Waarderingsdag; en
 - ii. niet direct opeisbare of verhandelbare activa worden gewaardeerd tegen de theoretische waarde die wordt berekend aan de hand van objectieve en breed gedragen rekenkundige modellen en met inachtneming van het oordeel van de Beheerder.
- 8.4. De Beheerder is gerechtigd om, indien naar haar oordeel (andere) bijzondere omstandigheden de vaststelling van het Fondsvermogen zoals hiervoor omschreven praktisch onmogelijk of kennelijk onredelijk maken, van het in dit Artikel bepaalde afwijken. Dit is bijvoorbeeld het geval indien de Handelsdag niet aansluit op de Waarderingsdag. De Beheer neemt in dergelijke gevallen altijd het belang van het Fonds in acht.
- 8.5. De vastgestelde NAV van het Fonds en de Participatieprijzen worden elke Waarderingsdag schriftelijk en overzichtelijk aan de Participanten medegedeeld dan wel op de Website gepubliceerd.

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



9. Toetreding

- 9.1. Toetreding tot het Fonds geschiedt op de Handelsdag door uitgifte van Participaties door de Beheerder. Uitgegeven Participaties kunnen door potentiële Participanten echter enkel worden aangekocht als de zij zich in ieder geval tien (10) dagen voorafgaand aan de Handelsdag bij de Beheerder hebben geregistreerd en de registratie door de Beheerder is geaccepteerd.
- 9.2. Het registreren vindt plaats via de Website. U dient de daar vermelde informatie in te vullen, zodat de Beheerder in staat is om een klantenonderzoek uit te voeren. Onderdeel van de registratie betreft de identificatie- en verificatieprocedure. Deze procedure is noodzakelijk om aan de Beheerder bekend te maken met wie een zakelijke relatie wordt aangegaan, om het eerste Klantenonderzoek uit te voeren en zodat de Beheerder kan voldoen aan haar verdere verplichtingen uit hoofde van de Wwft en de Sw. De Beheerder is bevoegd om het identificatie- en verificatieproces te wijzigen en aanvullende informatie en/of documentatie op te vragen als dat nodig is voor een zorgvuldige en effectieve uitvoering van de samenwerking met u, of als toepasselijke wetgeving dat vereist.
- 9.3. U dient alle informatie die bij het registratieproces gevraagd wordt naar waarheid in te vullen en aan te leveren. Het gaat daarbij uitsluitend om informatie die noodzakelijk is voor de uitvoering van de dienstverlening van de Beheerder, de Bewaarder en het Fonds, of in verband met toepasselijke wettelijke verplichtingen.
- 9.4. Als onderdeel van het registratieproces dient u deze Fondsvoorwaarden te accepteren. De Beheerder heeft te allen tijde het recht om zonder enige opgaaf van redenen, toetreding te weigeren dan wel de mogelijkheid van toetreding te beperken of te wijzigen. De Beheerder kan aan toetreding nadere voorwaarden stellen. U kent uitsluitend als Participant tot het Fonds worden toegelaten indien de Beheerder het Klantenonderzoek succes heeft kunnen afronden.
- 9.5. Nadat u het eerste klantenonderzoek succesvol heeft doorlopen en de Beheerder uw toetreding tot het Fonds heeft geaccepteerd, kan worden overgegaan tot betaling. Deze betaling is gelijk aan uw totale aankoopbedrag, vermeerderd met een set up fee. De betaling dient te worden verricht via een erkende Europese bank, vanuit een betaalrekening die op uw naam staat. De betaling geschiedt in euro's en dient te worden gericht aan de Bewaarder zoals nader aan u zal worden bekend gemaakt. De te betalen gelden dienen uiterlijk tien (10) dagen voor de Handelsdag door de Bewaarder te zijn ontvangen. Bij ontvangst van de gelden krijgt u daarvan een schriftelijke melding.
- 9.6. In tegenstelling tot het in artikel 9.5 van deze Fondsvoorwaarden bepaalde kan het aankoopbedrag, vermeerderd met een set up fee, nadat hiertoe door de Beheerder toestemming is verleend betaald worden door middel van een overdracht van het equivalent in bitcoin. Deze betaling dient te worden gericht aan de Bewaarder zoals nader aan u zal worden bekend gemaakt. De te betalen hoeveelheid bitcoin dient uiterlijk tien (10) dagen voor de Handelsdag door de Bewaarder te zijn ontvangen. Bij ontvangst van de bitcoin(s) krijgt u daarvan een schriftelijke melding.
- 9.7. Na toetreding tot het Fonds kan de Beheerder of de Bewaarder u in het kader van het doorlopende klantenonderzoek om aanvullende informatie en/of documenten verzoeken. Ook deze informatie en documentatie dient u naar waarheid en volledig aan te leveren. Er wordt

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



uitsluitend gevraagd om informatie die noodzakelijk is voor de uitvoering van onze dienstverlening of in verband met wettelijke verplichtingen die op de Beheerder, het Fonds en de Bewaarder rusten. Als u de gevraagde informatie en/of documenten in het kader van het doorlopend Klantonderzoek niet of niet volledig aanlevert, is de Beheerder op grond van de Wwft genoodzaakt om de relatie met u te beëindigen.

- 9.8. Indien u na uw toetreding tot het Fonds nieuwe Participaties wenst te kopen, gaat u over tot een zogenoemde vervolgaankoop. Een vervolgaankoop kan door de Beheerder worden onderworpen aan een minimumbedrag. Vervolgaankopen kunnen via de Website uiterlijk tien (10) voor een Handelsdag worden aangevraagd. Ook in dit geval dienen de te betalen gelden en/of na voorafgaande toestemming van de Beheerder het equivalent daarvan in bitcoin uiterlijk tien (10) dagen voor de Handelsdag door de Bewaarder te zijn ontvangen. Bij ontvangst van de gelden en/of bitcoin(s) krijgt u daarvan een schriftelijke melding.

10. Uittreding

- 10.1. Een Participant heeft het recht om zijn/haar deelname in het Fonds te beëindigen of te verminderen door de hem/haar toebehorende Participaties geheel of gedeeltelijk tegen ontvangst van de verkoopprijs te doen royeren (teruggeven).
- 10.2. Een Participant kan een of meerdere van zijn Participaties doorlopend aan het Fonds verkopen. Het verzoek tot verkoop dient via de Website dan wel anderszins schriftelijk te worden gedaan. Het verzoek tot verkoop dient uiterlijk tien (10) dagen voor een Handelsdag te worden ingediend. Indien een verzoek tot verkoop te laat is ontvangen, wordt de transactie in beginsel uitgesteld tot de volgende Handelsdag.
- 10.3. De door het Fonds bij royement van Participaties te betalen verkoopprijs is voor iedere hele Participatie gelijk aan de Participatieprijs op de Waarderingsdag.
- 10.4. Het aan het Participant toekomende geldbedrag wordt zo spoedig mogelijk door de Bewaarder aan de Participant overgemaakt, op het opgegeven bankaccount. Indien betaling in bitcoin tussen partijen is overeengekomen wordt door de Bewaarder zo spoedig mogelijk de corresponderende hoeveelheid in bitcoin aan de Participant overgemaakt, op het opgegeven walletadres. Er wordt naar gestreefd om binnen drie (3) Werkdagen na de betreffende Handelsdag tot betaling over te gaan.
- 10.5. Indien de Participant niet (langer) voldoet aan de voorwaarden voor toetreding zoals geldend voor het Fonds, is de Participant verplicht zijn/haar deelname in het Fonds in zijn geheel te beëindigen.
- 10.6. Ter behartiging en bescherming van de fiscale belangen van (de Participanten in) het Fonds, een en ander ter discretie van de Beheerder, is de Beheerder bevoegd om, zonder voorafgaande instemming of medewerking van de Participant, zoveel Participaties te doen royeren als nodig is om bedoelde fiscale belangen veilig te stellen. Iedere Participant verleent door acceptatie van deze Fondsvoorwaarden aan de Beheerder onherroepelijk volmacht om tot een dergelijk royement over te gaan.
- 10.7. Indien verkoop van onderliggende beleggingen, noodzakelijk ter verkrijging van de benodigde gelden voor het royeren van de Participaties, naar het oordeel van de Beheerder wegens

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



bijzondere omstandigheden de markt betreffende op praktische bezwaren stuit, dient de Beheerder royement van Participaties op te schorten dan wel gefaseerd uit te voeren. Iedere Participant die dit betreft wordt hiervan schriftelijk op de hoogte gesteld en heeft het recht om, met bekwame spoed na ontvangst van deze mededeling, zijn verkoopopdracht schriftelijk in te trekken. De Beheerder kan, mocht de verkoop van beleggingen ter verkrijging van de benodigde gelden voor royement van Participaties om andere dan hiervoor genoemde redenen op praktische bezwaren stuiten, een andere regeling treffen.

- 10.8. Royement van Participaties geschiedt in volgorde van binnenkomst van de daartoe strekkende schriftelijke kennisgeving.
- 10.9. De Beheerder kan royement van Participaties aan een minimumbedrag verbinden.
- 10.10. Indien de Beheerder op grond van het bepaalde in dit artikel royement van Participaties opschort, gefaseerd uitvoert, weigert dan wel bewerkstelligt, heeft de Participant geen recht op vergoeding van eventuele schade.

11. Kosten van toetreding en uittreding

- 11.1. Voor toetreding en uittreding worden kosten in rekening gebracht, tenzij er een goede reden bestaat om daarvan af te wijken, zulks ter beoordeling van de Beheerder. De kosten bij toetreding (de 'set up fee') respectievelijk uittreding (de 'uitstapkosten') worden vastgesteld door de Beheerder. Deze kosten dienen ter bescherming van de zittende Participanten en het Fonds zelf en komen ook ten goede aan het Fonds. De toe- en uittredingskosten worden nader bepaald in het Informatie Memorandum van het Fonds en/of de Website.
- 11.2. De Beheerder kan, in geval van toetreding als gevolg van herbelegging, vaststellen dat geen kosten verschuldigd zijn of dat bij deze toetreding een korting wordt gegeven.
- 11.3. Indien bij toetreding en/of uittreding enige belasting of enig recht is verschuldigd, wordt deze afzonderlijk aan de Participant in rekening gebracht.

12. Kosten van het Fonds

- 12.1. De Beheerder ontvangt voor het door haar gevoerde beheer bij toetreding tot of uittreding uit het Fonds een in- en/of uitstapfee. Daarnaast wordt een prestatievergoeding gerekend indien er rendement boven de high-watermark is gegenereerd. Deze prestatievergoeding wordt door de Beheerder vastgesteld en nader bepaald in het Informatie Memorandum van het Fonds en/of op de Website. De prestatievergoeding wordt bij de Bewaarder, ten laste van het Fonds, in rekening gebracht.
- 12.2. Overige kosten die de Beheerder dient te maken ter uitoefening van haar beheerstaken komen voor rekening van de Beheerder zelf. Deze kosten betreffen reguliere en/of doorlopende kosten alsmede incidentele, buitengewone kosten en betreffen onder andere de kosten van: de administratie en de verslaggeving (waaronder mede te verstaan de kosten van datavoorziening en het verwerken en berekenen van financiële gegevens van het Fonds), de bewaring van het Fondsvermogen bij de Bewaarder, juridisch advies, de accountant, het toezicht, het verrichten van betalingen, publicaties, vergaderingen van participanten, gerechtelijke procedures, et cetera.

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



12.3. Naast de reeds genoemde vergoedingen worden ook transactiekosten bij de Bewaarder, ten laste van het Fonds, in rekening gebracht. De transactiekosten worden door de Beheerder vastgesteld en worden nader bepaald in het Informatie Memorandum van het Fonds en/of de Website. Transactiekosten omvatten onder meer (maar niet uitsluitend) belastingen, heffingen, aan brokers te betalen vergoedingen, zgn. spreads tussen bied- en laatprijzen en de verandering in marktprijs als gevolg van de transactie (market impact).

13. Verslaglegging en jaarcijfers

13.1. Het boekjaar van het Fonds loopt van 1 januari tot en met 31 december, tenzij de Beheerder heeft besloten een ander boekjaar te hanteren.

13.2. De Beheerder voldoet aan de op haar van toepassing zijnde wet- en regelgeving omtrent de verslaglegging en jaarcijfers.

14. Vergadering van Participanten

14.1. De Beheerder roept een vergadering van Participanten bijeen, indien zij dit in het belang van de Participanten wenselijk acht. De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende (15^e) dag vóór die van de vergadering, hetzij aan het (email)adres van iedere Participant, hetzij per advertentie in één of meer landelijk verspreide Nederlandse dagbladen. Bij de oproeping worden de plaats en het tijdstip van de vergadering vermeld alsmede de te behandelen onderwerpen.

14.2. Iedere Participant is bevoegd in persoon dan wel bij schriftelijk gevolmachtigde de vergadering bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen. In het geval dat een Participant bij volmacht wordt vertegenwoordigd, dient hij/zij zijn/haar voornemen om de vergadering bij gevolmachtigde bij te wonen schriftelijk aan de Beheerder mede te delen. Zodanige mededeling dient uiterlijk te geschieden op de dag die daarvoor in de oproeping is vermeld, welke dag evenwel niet vroeger kan worden gesteld dan op de zevende dag vóór die van de vergadering. De schriftelijke volmacht moet uiterlijk ten tijde en ter plaatse in de oproeping tot de vergadering vermeld, zijn gedeponeerde.

14.3. Iedere hele Participatie geeft voor het Fonds recht op het uitbrengen van 1 (één) stem, delen van Participaties geven geen stemrecht.

14.4. De vergadering wordt geleid door een door de Beheerder aan te wijzen voorzitter. Van het verhandelde worden notulen gehouden door een door de voorzitter van de vergadering aangewezen notulist. De notulen worden door de voorzitter en de notulist vastgesteld en leveren daarna tegenover de Beheerder en de Participanten bewijs van hetgeen daarin vermeld staat, behoudens tegenbewijs.

14.5. Besluiten over enig voorstel worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

14.6. Stemming geschiedt schriftelijk, tenzij de vergadering eenstemmig besluit tot mondelinge stemming of stemming bij acclamatie.

14.7. Blanco of ongeldige stemmen worden geacht niet te zijn uitgebracht.

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



14.8. Over toelating van anderen dan Participanten, hun gevolmachtigde en de Beheerder, beslist de voorzitter van de vergadering.

15. Wijzigingen

15.1. De Beheerder is bevoegd deze Fondsvoorwaarden te wijzigen. De Beheerder brengt de Participanten binnen redelijke termijn op de hoogte van wijzigingen van deze Fondsvoorwaarden dan wel een besluit dat op grond van deze Fondsvoorwaarden is genomen hetzij door mededeling daarvan te doen aan het (email)adres van iedere Participant of in een advertentie in één of meer landelijk verspreide Nederlandse dagbladen hetzij door plaatsing van een daartoe strekkende mededeling op de Website van de Beheerder.

15.2. Wijzigingen in het beleggingsbeleid en wijzigingen van de voorwaarden waardoor rechten en zekerheden van Participanten worden verminderd of lasten aan hen worden opgelegd, worden niet tegenover de Participanten ingeroepen voordat 1 (één) maand is verstreken na de bekendmaking van de voorgenomen wijzigingen. Een Participant heeft gedurende deze periode het recht de Beheerder tot inkoop van Participaties te verzoeken op basis van de dan nog ongewijzigde voorwaarden.

15.3. In het in lid 2 genoemde geval en binnen de daar vermelde periode van 1 (één) maand worden Participanten, met inachtneming van Artikel 10, in staat gesteld uit te treden tegen de gebruikelijke voorwaarden, die tot het moment van het van kracht worden van de wijziging nog gelden.

16. Opheffing

16.1. Indien de Beheerder voornemens is om het Fonds op te heffen roept zij een vergadering van Participanten bijeen teneinde tijdens die vergadering dit voornemen toe te lichten en daarover een stemming te houden conform het bepaalde in Artikel 14.

16.2. Indien de Beheerder tot opheffing van het Fonds besluit en dit besluit afwijkt van de voorgenomen besluitvorming zoals bedoeld in lid 1 van dit Artikel, wordt van dit besluit mededeling gedaan aan het (email)adres van iedere Participant.

16.3. Nadat het besluit tot opheffing is genomen, vervalt de mogelijkheid van uitgifte van de desbetreffende Participaties alsmede het recht van Participanten om uit te treden en/of om te zetten.

16.4. De Beheerder legt aan de Participanten rekening en verantwoording af, voordat hij tot uitkering aan die Participanten overgaat.

16.5. In afwijking van het bepaalde in lid 4 kan de Beheerder, ook voordat rekening en verantwoording is afgelegd, overgaan tot het doen van uitkeringen bij voorbaat, telkens wanneer de stand van het Fondsvermogen dit toelaat.

16.6. De Beheerder kan besluiten dat de uitkering aan de Participanten geheel of gedeeltelijk geschiedt in natura, daaronder begrepen door overdracht c.q. overgang van beleggingen en/of crypto valuta, waarvan de waarde wordt bepaald overeenkomstig Artikel 8. De Beheerder stelt de koers waartegen de uitkering in natura zal worden gedaan vast op de eerste werkdag die volgt op de dag waarop de uitkering betaalbaar is gesteld. Iedere Participant geeft de Bewaarder

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



volmacht om de uitkeringen in natura te doen geschieden overeenkomstig het in dit lid 6 bepaalde.

- 16.7. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze Fondsvoorwaarden voor zover mogelijk van toepassing.

17. Slotbepalingen

- 17.1. In alle gevallen waarin deze Fondsvoorwaarden niet voorzien beslist de Beheerder.
- 17.2. Kennisgevingen en/of mededelingen, aan- en oproepingen van Participanten worden geacht rechtsgeldig te zijn gedaan, indien zij zijn verzonden aan het (email)adres opgenomen in het participantenregister dan wel indien zij overeenkomstig deze Fondsvoorwaarden per advertentie zijn geschied. Als datum van een kennisgeving en/of mededeling geldt de datum van verzending door de Beheerder. Aan het niet kennisgenomen hebben van enige kennisgeving, mededeling of oproeping kunnen Participanten geen rechten ontlenen.
- 17.3. Het EID is gepubliceerd op de Website.
- 17.4. De Beheerder draagt zorg voor een adequate behandeling van klachten van Participanten. Hiertoe beschikt de Beheerder over een interne klachtenprocedure.

18. Toepasselijk recht en bevoegde rechter

- 18.1. Op de (rechts)verhouding tussen u en andere Participanten zoals u enerzijds en de Beheerder, de Bewaarder en het Fonds anderzijds, waaronder uitdrukkelijk doch niet uitsluitend begrepen deze Fondsvoorwaarden, het EID en bijbehorende overeenkomsten, is uitsluitend Nederlands recht van toepassing.
- 18.2. Geschillen voortvloeiend uit enige (rechts)verhouding tussen u en andere Participanten zoals u enerzijds en de Beheerder, de Bewaarder en het Fonds anderzijds, waaronder uitdrukkelijk doch niet uitsluitend begrepen (het faciliteren van) de transacties met betrekking tot het Fonds, deze Fondsvoorwaarden en het EID, worden uitsluitend beslecht door de bevoegde rechter van de rechtbank Den Haag.

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

