



ESSENTIËLE INFORMATIEDOCUMENT

BlockchainTraders Liquidity Fund A

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

Product naam:	BlockchainTraders Liquidity Fund A
Productontwikkelaar (beheerder):	BlockchainTraders B.V.
Bevoegde Autoriteit:	Autoriteit Financiële Markten (AFM)
Contactgegevens ontwikkelaar:	Info@BlockchainTraders.nl
Datum laatste update:	06 oktober 2021



U STAAT OP HET PUNT OM EEN PRODUCT
TE KOPEN DAT NIET EENVOUDIG EN MIS-
SCHIEN MOEILIJK TE BEGRIJPEN IS

WAT IS DIT VOOR PRODUCT?

SOORT

Participatie in Fonds voor Gemene Rekening (FGR) met closed-end karakter in het eerste jaar en open-end karakter in het tweede jaar

DOELSTELLING

Het doel van BlockchainTraders Liquidity Fund A is het genereren van rendement door middel van 'liquidity mining' met Stable Coin cryptocurrencies.

LOOPTIJD

Het fonds heeft geen vervaldatum. BlockchainTraders B.V. mag het fonds eenzijdig beëindigen.

Investeringsstrategie

De investeringsstrategie bestaat uit: Het aankopen en voor langere tijd aanhouden van cryptocurrencies en het leveren van Stable Coin liquiditeit aan DeFi-Apps (liquidity mining). Het fonds gebruikt daarbij geen leverage. Rendementen ontstaan door de waardestijging van de cryptocurrencies en door het genereren van cryptocurrencies door liquidity mining.

Retailbelegger op wie het beleggingsfonds wordt gericht



Beleggers met een minimale inleg van €250.000,-,



die ervaring hebben met participaties,



die in cryptocurrencies willen beleggen



die het bijbehorende hoge risico kunnen nemen,



die een beleggingshorizon van min. 1 jaar hebben overeenkomstig met de strategie van het fonds

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

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

De samenvattende risico-indicator (SRI) is een richtlijn voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen lijden met dit product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. We hebben dit product ingedeeld in klasse 7 uit 7; dat is de „hoogste” risicoklasse. Dat betekent dat de kans dat het fonds u niet kunnen betalen wegens een slechte markt „heel groot” is. Het maximale verlies is gelijk aan de gehele inleg. Er worden in dat geval echter geen aanvullende betalingen verlangd.

Andere risico's die van materieel belang zijn voor dit fonds en niet zijn opgenomen in de samenvattende risico-indicator zijn met name (i) tegenpartij risico's bij online exchanges en (ii) risico's van verlies van assets. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige verslechtering van de markt en andere risico's, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Dit risicoprofiel geldt zowel op de korte als lange termijn. Het product belegt in instrumenten die van nature voldoende liquide zijn, maar die onder bepaalde omstandigheden minder liquide kunnen zijn, wat invloed kan hebben op de verhandelbaarheid van het product.

Omdat de fondshistorie te kort is zijn deze scenario's berekend op basis van “vervangende waarden”, in dit geval Coindesk, Blockchain-Traders B.V. en Yahoo Finance. BlockchainTraders B.V. is van mening dat bovenstaande cijfers, die volgens de EU richtlijn voor dit document zijn berekend, voor met name het stress scenario en het ongunstige scenario te positief zijn omdat de cryptocurrency markt nog relatief onvolwassen is.

Belegging EUR 10.000			
Scenario's		1 jaar	3 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Stress scenario	Wat u terug zou krijgen na aftrek van kosten	€ 8.364	€ 6.946
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-15%	-10%
Ongunstig scenario	Wat u terug zou krijgen na aftrek van kosten	€ 10.700	€ 11.548
	Gemiddeld jaarlijks rendement	10%	7,5%
Gematigd scenario	Wat u terug zou krijgen na aftrek van kosten	€ 11.955	€ 13.745
	Gemiddeld jaarlijks rendement	25%	15%
Gunstig scenario	Wat u terug zou krijgen na aftrek van kosten	€ 13.628	€ 17.086
	Gemiddeld jaarlijks rendement	45%	25%

Mede daarom zijn resultaten uit het verleden geen garantie voor de toekomst. Er is een gerede kans dat de investering geheel of gedeeltelijk verloren gaat.

Wat gebeurt er als BlockchainTraders Liquidity Fund A niet kan uitbetalen?

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

Wat zijn de kosten?

De verlaging van de opbrengst (RIY) 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 hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van het product zelf voor drie verschillende perioden van bezit. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u 10.000 EUR inlegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen. Voor de volledigheid wijzen wij u erop dat u in BlockchainTraders Liquidity Fund A uitsluitend met minimaal 250.000 EUR kunt beleggen. Dit betreft dus een vergelijkend rekenvoorbeeld.

Kosten in de loop der 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.

Belegging EUR 10.000			
Scenario's	Indien u verkoopt na 1 jaar	Indien u verkoopt na 1,5 jaar	Indien u verkoopt na 3 jaar
Totale kosten	€ 2.101	€ 3.524	€ 12.102
Effect op rendement (RIY) per jaar	22%	22%	22%

■ Samenstelling van de kosten

Onderstaande tabel geeft het volgende weer:

- ◆ het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit;
- ◆ de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Eenmalige kosten	Instapkosten	1.295 euro	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet.
	Uitstapkosten	Geen	Het effect van de kosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Portefeuille-transactiekosten	1%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Beheerkosten (Management Fee)	+/- 1.6% (0,4% per kwartaal)	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen als Management Fee voor het beheer van uw beleggingen.
	Andere lopende kosten	1%	Het effect van de operationele kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen.
Incidentiële kosten	Prestatie-vergoedingen	15%	Het effect van de prestatievergoeding. Wij nemen deze kosten af van het rendement op uw beleggingen indien er positief rendement wordt behaald op het product.
	Carried Interests	Geen	Het effect van carried interests

De opstartkosten voor het participeren in het BlockchainTraders Liquidity Fund A is 1.295 euro. De Management Fee is 0,4% per kwartaal en wordt elk kwartaal in rekening gebracht. De andere lopende kosten worden wekelijks geboekt en per maand in rekening gebracht. De prestatievergoeding wordt maandelijks berekend. Daarnaast wordt de prestatievergoeding bij uitstappen bepaald. De transactiekosten zijn onderdeel van de aan- of verkoopprijs van de assets waarin wordt belegd.

De productontwikkelaar mag afwijken van bovenstaande kosten. Een stijging van de kosten zal niet eerder dan 3 maanden na aankondiging aan de deelnemers en op de website van het fonds worden doorgevoerd. Gedurende deze periode kunnen deelnemers ervoor kiezen om geheel of gedeeltelijk uit het fonds uit te stappen volgens de daarvoor geldende procedure.

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

Het fonds adviseert een termijn van minimaal 2 jaar in overeenstemming met de lange termijn strategie van het fonds. Er kan op elk moment worden geparticipeerd in het fonds. Het fonds hanteert een minimale lock-up period van 1 jaar. Na de lock-up period kan er elke maand worden uitgestapt. Participaties kunnen uitsluitend verkocht worden aan het fonds zelf. Bij het gedeeltelijk uitstappen moet het resterende bedrag minimaal EUR 250.000,- bedragen. Het fonds vereist tevens dat de in- en uitstapbedragen minimaal EUR 10.000,- bedragen.

Hoe kan ik een klacht indienen?

BlockchainTraders is bereikbaar voor vragen en klachten op info@BlockchainTraders.nl. BlockchainTraders bevestigt ontvangst binnen 3 werkdagen en zal dan aangeven hoe de klacht zal worden behandeld.

Andere nuttige informatie

Voor dit product is fondsdocumentatie beschikbaar. Voor de volledige informatie over het product en alle risico's verwijzen wij naar deze documentatie. De documentatie bestaat onder andere uit het Informatie Memorandum en de algemene voorwaarden van BlockchainTraders Liquidity Fund A. De investeerder dient zijn beslissing tot participatie te nemen op basis van deze documentatie en indien gewenst professioneel advies in te winnen bij een onafhankelijk adviseur.