

IM
FONDS VOOR GEMENE REKENING

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



INHOUDSOPGAVE

BELANGRIJKE INFORMATIE	3
ALGEMENE INFORMATIE	5
DEFINITIES	6
1. INLEIDING	8
2. BELEGGINGSBELEID	9
3. DIVIDENDBELEID	10
4. RISICOPROFIEL	11
5. STRUCTUUR	14
6. UITGIFTE EN INKOOP VAN PARTICIPATIES	18
7. WAARDERING EN RESULTAATBEPALING	20
8. KOSTEN EN VERGOEDINGEN	22
9. FISCALE INFORMATIE	24
10. VERSLAGGEVING EN INFORMATIE	27
11. VERKLARING BEHEERDER EN BEWAARDER	28
BIJLAGE I	29
VOORWAARDEN VAN BEHEER EN BEWARING	
BIJLAGE II	30
STATUTEN BEHEERDER	
BIJLAGE III	31
STATUTEN BEWAARDER	

Informatiememorandum Coeus Capital Diversified Currency Fund

BELANGRIJKE INFORMATIE

Dit Informatiememorandum van het Coeus Capital Diversified Currency Fund (hierna 'het Fonds' of 'Fonds') omvat een beleggingsfonds dat Coeus Capital B.V. aanbiedt. Het Fonds is een zogenaamd fonds voor gemene rekening dat door middel van de uitgifte van Participaties gelden bijeenbrengt voor gezamenlijke belegging.

Het Fonds heeft geen rechtspersoonlijkheid. Dit betekent dat het Fonds geen afgescheiden vermogen heeft. Vanwege deze reden heeft het Fonds Stichting Juridisch Eigenaar Coeus Capital Diversified Currency Fund aangesteld als onafhankelijke Juridisch Eigenaar van de activa van het Fonds.

Het Fonds en de Beheerder staan niet onder toezicht van de AFM. Er wordt gebruik gemaakt van de mogelijkheid die art. 2:66a Wft biedt om zonder vergunning voor de Beheerder of het Fonds deelnemingen aan te bieden. De Beheerder is geregistreerd bij de AFM als uitgezonderde beheerder en is als zodanig opgenomen in het desbetreffende door de AFM aangehouden register.

Als Beheerder van het Fonds treedt Coeus Capital B.V. op. Het Informatiememorandum met betrekking tot het Fonds bestaat uit een Informatiememorandum inclusief de Bijlagen.

Het Informatiememorandum bevat algemene informatie en informatie die betrekking heeft op het Fonds en bevat informatie aangaande: het beleggingsbeleid, het risicoprofiel, de kostenstructuur, de administratie en de koersvorming. De Bijlagen bij het Informatiememorandum maken integraal onderdeel uit van het Informatiememorandum.

Potentiële Participanten worden er nadrukkelijk op gewezen dat aan een belegging financiële risico's zijn verbonden. Zij dienen dan ook dit Informatiememorandum en de Voorwaarden zorgvuldig te lezen en kennis te nemen van de volledige inhoud. Indien er afwijkingen zijn in de tekst van het Informatiememorandum ten opzichte van de Bijlagen of de Voorwaarden, prevaleert de tekst van het Informatiememorandum.

De in dit Informatiememorandum opgenomen informatie kan niet worden aangemerkt als een beleggingsadvies. Iedere Participant dient rekening te houden met zijn of haar individuele omstandigheden alvorens tot een belegging in het Fonds over te gaan. Potentiële Participanten worden geadviseerd zich eerst te laten adviseren door een onafhankelijke financieel, juridisch en/of belastingadviseur onder meer met betrekking tot de structuur van het Fonds en de met een belegging gepaard gaande risico's.

De afgifte en verspreiding van het Informatiememorandum, evenals het aanbieden dan wel verkopen van Participaties kunnen in bepaalde rechtsgebieden onderworpen zijn aan (wettelijke) beperkingen. Personen die in het bezit komen van dit Informatiememorandum en niet Nederlands ingezetenen zijn, wordt verzocht zich op de hoogte te stellen van de beperkingen in hun rechtsgebied en zich daaraan te houden. Dit Informatiememorandum dient niet ter aanbieding van Participaties aan enig persoon binnen enig rechtsgebied, waaronder een dergelijke aanbieding onrechtmatig is of volgens welke diegene die een dergelijk aanbod doet, daartoe niet bevoegd is of in strijd met de wet handelt.

Het Informatiememorandum vormt geen aanbod tot het verkrijgen van aandelen of andere effecten en is geen uitnodiging tot het doen van een dergelijk aanbod, of een verzoek om in te schrijven op

enig aandeel in enige jurisdictie waar dit volgens de aldaar toepasselijke regelgeving niet geoorloofd is.

De Beheerder is niet aansprakelijk voor schending van dergelijke regelgeving door een ander, ongeacht of deze een mogelijke koper van Participaties is of niet.

De Participaties waarnaar in dit Informatiememorandum wordt verwezen, worden uitsluitend aangeboden op basis van de informatie in dit Informatiememorandum. Met uitzondering van de Beheerder is niemand gerechtigd informatie te verstrekken of verklaringen te doen anders dan die welke in dit Informatiememorandum en de hierin vermelde documenten voorkomen. Een Participant die participeert op basis van stellingen of verklaringen die niet in dit Informatiememorandum voorkomen of niet consistent zijn met de informatie in dit Informatiememorandum, doet dit uitsluitend voor eigen rekening en risico. Ten aanzien van alle in het Informatiememorandum opgenomen verwijzingen naar (verwachte) rendementen geldt dat de waarde van een Participatie kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Ten aanzien van toekomstgerichte verklaringen geldt dat deze naar hun aard risico's en onzekerheden inhouden, aangezien ze betrekking hebben op gebeurtenissen die afhankelijk zijn van omstandigheden die zich in de toekomst al dan niet zullen voordoen.

Op dit Informatiememorandum is uitsluitend Nederlands recht van toepassing. De verstrekking van dit Informatiememorandum biedt geen garantie dat ook na de datum waarop dit Informatiememorandum is gedateerd de opgenomen informatie nog juist is. Het Informatiememorandum wordt geactualiseerd zodra daartoe aanleiding bestaat.

ALGEMENE INFORMATIE

Kantooradres Beheerder

Javastraat 77B, 1094 HB, Amsterdam

Telefoon: 06 52336340

Email: hvanandel@coeuscapital.eu

Beheerder

Coeus Capital B.V.

Juridisch Eigenaar

Stichting Juridisch Eigenaar Coeus Capital Diversified Currency Fund.

Administrateur

IQ EQ Financial Services B.V.

Prime Broker

Alpha Trade Pty Ltd

Fiscaal Adviseur

KPMG Meijburg & Co

Juridisch adviseur

Ploum Advocaten

Bank

Citibank Europe Plc

DEFINITIES

De woorden en uitdrukkingen in dit Informatiememorandum, zoals opgenomen in onderstaande lijst van definities, beginnen met een hoofdletter en hebben, tenzij uit de context anders blijkt, de volgende betekenis (in het enkelvoud weergegeven definities hebben dezelfde betekening in het meervoud en vice versa).

Accountant	de door de Beheerder benoemde registeraccountant.
Administrateur	degene die belast is met de participantenadministratie en de waardebeoordeling van het Fonds.
AFM	Stichting Autoriteit Financiële Markten, financieel toezichthouder waar de beheerder van het Fonds is geregistreerd als uitgezonderde beheerder van beleggingsinstellingen.
Beheerder	de Beheerder van het Fonds, Coeus Capital B.V., gevestigd te Amsterdam die overeenkomstig de Voorwaarden belast is met het beheer van het Fonds.
Beursdag	elke laatste Werkdag van de maand waarop de voor het Fonds, naar beoordeling van de Beheerder, relevante gereguleerde markt(en) of andere markt(en) in financiële instrumenten geopend ten behoeve van het tot stand komen van een waardering van de financiële instrumenten waar het Fonds op dat moment in belegt.
Bijlage	een bijlage behorende bij dit Informatiememorandum.
BW	het Burgerlijk Wetboek.
Fonds	Coeus Capital Diversified Currency Fund, een besloten fonds voor gemene rekening.
Fondsvermogen	de Intrinsieke Waarde.
Fondsvoorwaarden	de voorwaarden van het Fonds zoals opgenomen in de Overeenkomst van Beheer en Juridisch Eigenaar Coeus Capital Diversified Currency Fund en het Informatiememorandum.
Handelsdag	dag waarop verzoeken tot uitgifte en inkoop van Participaties worden uitgevoerd, zijnde de eerste Werkdag van elke kalendermaand.
Informatiememorandum	het onderhavige Informatiememorandum, inclusief Bijlagen.
Inkoopdatum	de datum waarop de daadwerkelijke inkoop van een Participatie plaatsvindt zijnde de relevante Handelsdag.
Intrinsieke waarde	de som van de waarde van de tot het Fonds behorende activa verminderd met de tot het Fonds behorende verplichtingen, waaronder begrepen eventuele belastingen en – naar tijdsevenredigheid – de kosten van bewaring, beheer en de overige kosten die ten laste van het resultaat van het Fonds komen.
Intrinsieke Waarde per Participatie	de Intrinsieke Waarde van het Fonds gedeeld door het aantal uitstaande Participaties, uitgedrukt in US\$ en uitgedrukt in €.
Jaarverslag	de jaarrekening, het jaarverslag en de overige gegevens als bedoeld in de artikelen 2:361 (1), 2:391 (1) en 3:392 (1) a tot en met h BW van het Fonds.
Juridisch Eigenaar	Stichting Juridisch Eigenaar Coeus Capital Diversified Currency Fund, gevestigd te Amsterdam, die overeenkomstig de Voorwaarden als juridisch eigenaar van de activa van het Fonds

	optreedt.
Lopende Kosten Factor Fonds (LKF)	de Lopende Kosten Factor wordt berekend door alle betreffende kosten te delen (exclusief rentekosten, eventuele belastingen en transactiekosten), door het gemiddelde fondsvermogen.
Participant	houder van één of meerdere Participaties.
Participatie	de aanspraken van de Participanten ten aanzien van het Fonds.
Participantenregister	het door of namens de Beheerder gehouden register van Participanten.
Toetredingsovereenkomst	de toetredingsovereenkomst waarmee een Participant de Beheerder verzoekt Participaties uit te geven en waarmee de Participant toetreedt tot het Fonds als Participant.
Uiterste Datum	4 Werkdagen voor elke Handelsdag.
Uitgiftedatum	de datum waarop de uitgifte van de Participaties plaatsvindt, zijnde de eerste Handelsdag na tijdige ontvangst van de getekende Toetredingsovereenkomst.
Uitschrijfformulier	het Uitschrijfformulier waarmee een Participant de Beheerder verzoekt Participaties in te kopen en waarmee de Participant kenbaar maakt om geheel of gedeeltelijk uit te willen treden als Participant.
Voorwaarden	De Overeenkomst van Beheer en Juridisch Eigendom Coeus Capital Diversified Currency Fund.
Website	www.coeuscapital.eu
Werkdag	een dag waarop banken in Amsterdam, Nederland, geopend zijn voor klanten.
Wft	de Wet op het financieel toezicht en daarop gebaseerde (lagere) regelgeving, zoals deze van tijd tot tijd geldt of de daarvoor in de plaats tredende wettelijke regeling.

1. INLEIDING

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening met twee klassen Participaties, een €-klasse en een \$-klasse. Het Fonds is opgericht voor onbepaalde tijd.

Het rendement van het Fonds is gerelateerd aan de ontwikkelingen op verschillende financiële markten. Via het Fonds kan een Participant, gegeven de specifieke verdeling over verschillende valuta inclusief goud, eventueel aangevuld met goederengrondstoffen, olie en gangbare indices, profiteren van de relatieve waardeontwikkeling op de financiële markten.

Het Fonds is een open end beleggingsinstelling. Dit betekent dat het Fonds in beginsel elke Handelsdag Participaties zal kunnen uitgeven of inkopen tegen de Intrinsieke Waarde per Participatie. Nadere informatie hierover is opgenomen in Hoofdstuk 6 ('UITGIFTE EN INKOOP VAN PARTICIPATIES') en Hoofdstuk 7 ('WAARDERING EN RESULTAATBEPALING').

2. BELEGGINGSBELEID

Doelstelling

De doelstelling van het Fonds is het bieden van een goed gespreide portefeuille voor uiteenlopende risicoprofielen.

Beleggingen

Het vermogen van het Fonds wordt ten behoeve van het Fonds in wisselende verhouding binnen een tactische bandbreedte belegd in valuta inclusief goud, eventueel aangevuld met goederengrondstoffen, olie en gangbare indices. Vanwege efficiëntie vinden de beleggingen plaats door te participeren in zogenaamde *managed accounts* van niet gelieerde en in principe niet gecorreleerde beleggingsteams. Het aantal teams ligt bij voorkeur op vier, maar hiervan kan in voorkomende gevallen worden afgeweken. Daarnaast kan een Participant via het Fonds, gegeven de specifieke verdeling over verschillende valuta inclusief goud, eventueel aangevuld met goederengrondstoffen, olie en gangbare indices, profiteren van de relatieve waardeontwikkeling op de financiële markten.

Over de samenstelling van de beleggingen zal periodiek worden gerapporteerd waarbij inzicht wordt gegeven in de activa waarin wordt belegd.

Financiering van beleggingen

De Beheerder heeft de mogelijkheid maar niet de plicht om bij wijze van externe financiering tijdelijk een vastgesteld percentage van de Intrinsieke Waarde te lenen van een externe financier. Dit kan bijvoorbeeld gebruikt worden als Participanten hun Participaties verkopen en de Beheerder de waarde van de Participaties uitkeert. De Beheerder kan zo nodig een gedeelte van het vermogen van het Fonds tot zekerheid verbinden van het terzake van die leningen verschuldigde.

De financieringsruimte zal tijdelijk kunnen oplopen tot maximaal 20% van het Fondsvermogen.

Uitlenen van effecten

Het Fonds leent geen effecten uit.

Transacties gelieerde partijen

Indien transacties worden verricht met aan het Fonds gelieerde partijen, zullen deze transacties tegen marktconforme voorwaarden plaatsvinden. Indien een dergelijke transactie buiten een gereglementeerde markt om plaatsvindt, zoals een effectenbeurs of andere erkende open markt, zal een onafhankelijke waardebepaling ten grondslag liggen aan de transactie.

Indien de transactie met een gelieerde partij uitgifte en/of inkoop van deelnemingsrechten in een beleggingsinstelling betreft wordt de tegenprestatie berekend op dezelfde wijze zoals deze voor iedere andere Participant zou worden berekend. Een onafhankelijke waardebepaling zoals bedoeld in de vorige zin zal dan niet plaatsvinden.

3. DIVIDENDBELEID

Het Fonds keert geen dividend uit. De door het Fonds ontvangen dividenden of eventueel renten worden herbelegd binnen het Fonds.

Op het moment van uitreden ontvangen de Participanten de op hun Participatie opgebouwde dividenden en eventueel renten welke zijn inbegrepen in de Intrinsieke Waarde per Participatie.

4. RISICOPROFIEL

Het risico van het Fonds wordt beperkt doordat de activa van het Fonds worden gespreid over een aantal verschillende *managed accounts* van gespecialiseerde valutaexperts. Op hun beurt spreiden deze valutaexperts in de regel hun beleggingen over verschillende valuta.

Het Fonds is gevoelig voor fluctuaties in prijzen van individuele valuta. Daarnaast dienen Participanten zich bewust te zijn van de bijzondere risicofactoren die kunnen bestaan, zoals opgenomen in de onderstaande niet uitputtende opsomming. Het maximale verlies voor Participanten is beperkt tot de waarde van de door hen gehouden Participaties. Derden kunnen zich tot voldoening van verplichtingen van het Fonds aan hen, anders dan door verhaal op het Fondsvermogen, niet op de Participanten verhalen.

Rendementsrisico

Het rendement van de beleggingen staat over de periode van aankoopmoment tot verkoopmoment niet eerder vast dan op het verkoopmoment. Rendementen en doelstelling worden evenmin door het Fonds gegarandeerd. Het Fonds is gevoelig voor waardeverandering van de beleggingen als gevolg van fluctuaties van prijzen op de financiële markten (marktrisico) die worden beïnvloed door uiteenlopende factoren (onder andere vooruitzichten ten aanzien van economische groei, inflatie, rente, prijsontwikkeling op goederenmarkten, wisselkoersen). Het rendementsrisico is het gevolg van niet voorzienbare fluctuaties van de beleggingen.

Risico aan het beleggen in andere beleggingsinstellingen

Het Fonds belegt in *managed accounts* van bij voorkeur vier valutaexperts. Het Fonds is dan ook afhankelijk van het beleggingsbeleid, de beleggingsbenadering en het risicoprofiel van deze andere onderliggende valutaexperts. Het Fonds heeft in beginsel geen invloed op de wijzigingen van het beleggingsbeleid, de beleggingsbenadering en het risicoprofiel van de onderliggende valutaexperts.

Politieke en economische risico's

Het Fonds belegt alleen in *managed accounts* van valutaexperts die de toevertrouwde middelen voornamelijk beleggen in valuta van politiek stabiele landen. Door onvoorziene omstandigheden kunnen zich situaties voordoen waardoor de politieke stabiliteit vermindert. Hierdoor ontstaat het risico dat de lokale financiële markten negatief worden beïnvloed en dat regeringen niet in staat of bereid zijn om aan hun verplichtingen te voldoen.

Inflatierisico

Een stijgende inflatie heeft een negatief effect op de waarde van geld. De reële beleggingsopbrengsten kunnen worden aangetast door waardevermindering van de munteenheid via inflatie.

Bewaarnemingsrisico

Als gevolg van insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de Juridisch Eigenaar, de bewaarder(s) van de *managed accounts* van de onderliggende valutaexperts waarin het Fonds belegt of sub-bewaarder ('custodian') bestaat het risico van verlies van in bewaring gegeven activa. Ter beperking van dit risico heeft de Juridisch Eigenaar adequaat geachte controlemaatregelen getroffen.

Liquiditeitsrisico

In sommige valuta waarin onderliggende valutaexperts beleggen, kan plotseling weinig handel plaatsvinden. Dit kan er toe leiden dat verkoop van dergelijke valuta niet tijdig en tegen een redelijke koers kan geschieden. Gezien de spreiding en samenstelling van de totale beleggingsportefeuille is het risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden verkocht, gering. Door de spreiding en het grotendeels beleggen in liquide valuta wordt tevens gewaarborgd dat het Fonds te allen tijde Participaties kan innemen, behoudens ten tijde van een opschorting van de uitgifte en/of inkoop van Participaties (zie verder onder 'Opschortingsrisico').

Tegenpartijrisico

Een tegenpartij kan in gebreke blijven. Bij aan- en verkooptransacties met betrekking tot de valuta zullen over het algemeen slechts kortlopende vorderingen ontstaan waardoor het risico laag is, aangezien levering plaatsvindt tegen (vrijwel) gelijktijdige ontvangst van de tegenprestatie. Het risico wordt verder beperkt door selectie van tegenpartijen met voldoende kredietwaardigheid.

Faillissementsrisico bank of broker

Het Fondsvermogen zal voor nagenoeg 100% in liquiditeiten worden belegd. De waarde van de instrumenten die worden aangekocht, zijn beperkt tot het eventuele positieve verschil tussen de aankoopprijs en de marktwaarde. Het kasgeld ligt voornamelijk bij de bank die de broker gebruikt als liquidity provider en voor het overige bij de broker zelf die het kasgeld zal aanwenden voor margin doeleinden.

Indien de door de Beheerder ingeschakelde bank dan wel broker insolvent raakt, dan bestaat het risico dat het Fonds het op dat moment beschikbare kasgeld kwijt raakt en als een preferente schuldeiser in een faillissement de (gedeeltelijke) vergoeding van het kasgeld vordert. De Beheerder heeft risico mitigerende maatregelen getroffen door het aanstellen van een broker met adequate kapitaalrichtlijnen en door uitsluitend te werken met de mondiaal belangrijkste liquidity providers. Desalniettemin blijft het een risico voor het Fonds en uiteindelijk voor de Participanten.

Risico beleggen met geleend geld

De onderliggende valutaexperts hebben standaard de mogelijkheid de bewegingen van de door hen aangekochte valuta te vergroten door middel van leverage. Dit kan positief op het rendement van het Fonds uitwerken, maar dit kan eveneens averechts uitpakken.

Continuïteitsrisico

Indien besloten wordt tot opheffing van het Fonds, wordt de opbrengst uitgekeerd aan de Participanten. Dit kan plaatsvinden op een voor de Participanten ongunstig tijdstip waarbij in elk geval ook het herbeleggingsrisico van toepassing is.

Opschortingsrisico

Eerder genoemde risicofactoren of bijzondere omstandigheden, zoals een opschorting van de berekening van de (intrinsieke) waarde van de beleggingsfondsen waarin wordt belegd, kunnen betekenen dat de Beheerder de mogelijkheid benut om de uitgifte en/of inkoop (en daarmee uitbetaling) van Participaties te limiteren of op te schorten (zie ook Hoofdstuk 7 'WAARDERING EN RESULTAATBEPALING').

Afwikkelingsrisico

Het risico bestaat dat afwikkeling via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht, omdat de betaling of levering van de financiële instrumenten/participaties niet tijdig, of niet zoals verwacht, plaatsvindt.

Operationeel risico

Schade kan ontstaan als gevolg van externe gebeurtenissen, niet afdoende of falende interne processen, menselijk gedrag en systemen. Het Fonds is voor de uitvoering van operationele zaken afhankelijk van derden, onder andere met betrekking tot gebruik van personeel en systemen.

Ten slotte dient rekening te worden gehouden met het gegeven dat financiële- en fiscale wet- en regelgeving aan verandering onderhevig is. De kans bestaat dat als gevolg van bovengenoemde factoren Participanten minder terugkrijgen dan zij hebben ingelegd.

De waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde rendementen bieden geen garantie voor de toekomst. De mogelijkheid bestaat dat Participanten niet het volledige bedrag van hun oorspronkelijke inleg terugkrijgen.

5. STRUCTUUR

Het Fonds is op 17 maart 2021 opgericht. Het Fonds is een naar Nederlands recht besloten fonds voor gemene rekening met een open-end karakter.

Het open-end karakter heeft betrekking op de mogelijkheid die het Fonds biedt om voor elke Handelsdag een verzoek in te dienen om middelen te storten en/of te onttrekken. De beslotenheid heeft betrekking op de fiscale behandeling van het fonds. Een “besloten” fonds voor gemene rekening wordt voor de toepassing van de Nederlandse belastingwetgeving als transparant aangemerkt. Of het Fonds een besloten fonds voor gemene rekening betreft hangt af van de mate waarin Participaties vrij verhandelbaar zijn. Aangezien uit de Fondsvoorwaarden blijkt dat Participaties in het Fonds slechts kunnen worden vervreemd aan het Fonds zelf of aan bloed- en aanverwanten in de rechte lijn van de Participant, kwalificeert het Fonds als een fiscaal transparant besloten fonds voor gemene rekening. Derhalve is het Fonds niet belastingplichtig op grond van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969.

Een fonds voor gemene rekening is geen rechtspersoon. Bij een fonds voor gemene rekening brengen de beleggers, de Participanten, geld bijeen dat door een Beheerder voor hun rekening en risico wordt belegd. De beleggingen en de overige tot het Fonds behorende vermogensbestanddelen worden voor rekening van de Participanten gehouden door de Juridisch Eigenaar, die onafhankelijk is van de Beheerder. De Participanten in het Fonds zijn uitsluitend gerechtigd tot een evenredig deel van het Fondsvermogen in de verhouding van het aantal Participaties, waarmee zij in het Fonds deelnemen.

In de Voorwaarden wordt de rechtsverhouding geregeld tussen de Beheerder, de Juridisch Eigenaar en een Participant. De Voorwaarden creëren geen overeenkomst tussen de Participanten onderling en beogen niet anderszins een samenwerking tussen de Participanten. De Voorwaarden maken onderdeel uit van het Informatiememorandum (bijlage I).

De Participaties worden niet aan enige effectenbeurs genoteerd en vrije verhandelbaarheid is niet mogelijk.

Beheerder en Juridisch Eigenaar

Het Fonds heeft een Beheerder en Juridisch Eigenaar. De onderlinge verhouding tussen Beheerder en de Juridisch Eigenaar is vastgelegd in de Voorwaarden die integraal onderdeel uitmaken van dit Informatiememorandum (Bijlage I).

De Beheerder van het Fonds is Coeus Capital B.V. Zij is niet vergunningplichtig op grond van de Wft en opereert als een zogenaamde uitgezonderde beheerder van beleggingsinstellingen en is in die hoedanigheid in gevolge art. 2:66a Wft geregistreerd bij de AFM. De Beheerder beheert het Fonds.

De Beheerder is opgericht op 23 februari 2021. De Beheerder is statutair gevestigd te Amsterdam en ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 81976763 Amsterdam. Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar.

De Beheerder is verantwoordelijk voor de implementatie van de beleggingsdoelstelling in overeenstemming met het beleggingsbeleid van het Fonds zoals omschreven in het Informatiememorandum en de Voorwaarden. De Beheerder is verantwoordelijk voor het uitvoeren van het beleggingsbeleid en beheer van het Fonds. De Beheerder is tevens verantwoordelijk voor de financiële administratie van het Fonds.

Directie

De statutaire bestuurders van de Beheerder zijn:

R. J. Teuwissen, H. W. H. van Andel en R. J. van Kuijk

R. J. Teuwissen

Naast het werk dat Robert Teuwissen als CEO verricht voor Coeus Capital, is Robert de CEO en oprichter van een viertal ondernemingen die zich op verschillende wijze richten op innovatieve oplossingen op het gebied van asset management, trading en software ontwikkeling. Een centraal thema dat deze ondernemingen verbindt is het besef dat markten inherent onvoorspelbaar zijn en dat succesvolle investeringsstrategieën moeten steunen op het consistent toepassen van regels en principes. Hiervóór was Robert Managing Partner en medeoprichter van verschillende bedrijven op het gebied van brokerage, consulting, alternatieve investeringsstrategieën en startup financiering. Robert heeft een bachelor in Business / Managerial Economics.

H. W. H. van Andel

Voordat Henk van Andel Managing Partner bij Coeus Capital werd, werkte hij als Directeur Beleggingen bij Chambery Capital. Daarvoor beheerde Henk een aantal beleggingsfondsen bij Finles Capital Management. Van 2000 tot 2012 was hij partner bij Attica Vermogensbeheer en was Henk vooral belast met het beleggingsbeleid. In de periode daarvóór werkte Henk als portefeuille manager bij de Lombard Odier Group en hield hij zich met name bezig met investeringsbeleid voor particuliere beleggers. Henk begon zijn loopbaan bij Esso Benelux, waar hij verscheidene financieel georiënteerde functies bekleedde. Henk studeerde bedrijfskunde in Groningen.

R. J. van Kuijk

Rob Van Kuijk is Managing Partner bij Finles Capital. Daarvoor was hij CEO en CIO bij Finles Capital Management en was hij als zodanig verantwoordelijk voor Business Development. Hij was daar ook verantwoordelijk voor de algemene investeringsstrategieën. Binnen Finles heeft Rob uitgebreide ervaring opgebouwd in het beheren van wereldwijde multi-manager portefeuilles. In 1998 was hij een van de eerste Nederlandse fondsmanagers die investeerde in hedgefondsen. Voordat Rob in 1994 bij Finles kwam, werkte hij als auditor bij Van Dien & Co (nu PricewaterhouseCoopers) en als Director bij Delta Lloyd (Aviva). Rob is gecertificeerd belastingadviseur, gecertificeerd kredietanalist en beschikt over diverse academische certificaten bedrijfseconomie en accountancy.

De statuten van de Beheerder zijn opgenomen in bijlage II van dit Informatiememorandum.

De Juridisch Eigenaar van het Fonds is Stichting Juridisch Eigenaar Coeus Capital Diversified Currency Fund.

De Juridisch Eigenaar is opgericht op 17 maart 2021. De Juridisch Eigenaar is statutair gevestigd te Amsterdam en ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 82217157. Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar.

De Juridisch Eigenaar is juridisch eigenaar van (juridisch gerechtigd tot) alle activa die tot het Fonds behoren. Verplichtingen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van het Fonds worden aangegaan op naam van de Juridisch Eigenaar.

De Juridisch Eigenaar is belast met de bewaring van de vermogensbestanddelen die deel uitmaken van het Fonds. De statuten van de Juridisch Eigenaar zijn opgenomen in Bijlage III.

De Beheerder en/of de Juridisch Eigenaar kunnen een Participant niet jegens derden verbinden. Tussen de Participanten onderling komt geen enkele rechtsverhouding of overeenkomst tot stand. Een Participatie in het Fonds betekent dat er telkens slechts een overeenkomst tot stand komt tussen een individuele Participant en de Beheerder en de Juridisch Eigenaar. Een Participant is jegens andere Participanten of derden niet aansprakelijk en is slechts draagplichtig tot het bedrag dat hij is overeengekomen in te brengen.

De Participanten kunnen niet op grond van de Voorwaarden door de Beheerder of de Juridisch Eigenaar worden vertegenwoordigd. Derden kunnen zich tot voldoening van verplichtingen van het Fonds aan hen, anders dan door verhaal op het Fondsvermogen, niet op de Participanten verhalen.

Vergadering van Participanten

Vergaderingen van Participanten worden gehouden indien de Beheerder dit in het belang van de Participanten acht. Het recht om vergaderingen van Participanten bijeen te roepen komt niet toe aan individuele of groepen Participanten. Een oproeping voor een vergadering van Participanten geschiedt ruimschoots vóór de datum waarop die vergadering plaatsvindt op de Website, aan het adres van iedere Participant (per email) en vermeldt de agenda, dan wel de plaats waar deze agenda verkrijgbaar is. Een Participatie geeft recht op het uitbrengen van één stem. Delen van Participaties geven geen stemrecht.

Billijke behandeling Participanten

De Beheerder zal bij het door haar te voeren beheer Participanten billijk behandelen. In dat kader zal de Beheerder te allen tijde handelen met inachtneming van de belangen van de Participanten en met een redelijke en billijke afweging van relevante feiten en omstandigheden (zulks ook in het geval van een belangenconflict, zie de paragraaf hierna). Participanten kunnen geen (recht op een) voorkeursbehandeling verwerven. De Beheerder zal Participanten die zich in gelijke omstandigheden bevinden, gelijk behandelen. De gelijke behandeling van Participanten in het Fonds wordt verder gewaarborgd door de Fondsvoorwaarden en het juridisch en toezichtrechtelijk kader waarbinnen het Fonds haar activiteiten uitoefent. De directie van de Beheerder zal toezien op de naleving van de regels die een gelijke en billijke behandeling van Participanten waarborgen.

Belangenconflicten

De Beheerder heeft organisatorische en administratieve maatregelen getroffen met als doel alle redelijke maatregelen te kunnen nemen om belangenconflicten te onderkennen, voorkomen, beheersen en controleren, zodat deze belangenconflicten geen schade toebrengen aan de belangen van het Fonds en de Participanten. In geval van belangenconflicten zal de Beheerder de belangen van de Participanten in acht nemen, na redelijke en billijke afweging van relevante feiten en omstandigheden. Meer in het bijzonder zal de Beheerder de belangen van de Participanten ook in acht blijven nemen bij het mogelijk uitbesteden van aan haar toekomstige werkzaamheden.

Ook de Juridisch Eigenaar is verplicht om eerlijk, billijk, professioneel en in het belang van het Fonds en de Participanten te handelen bij de uitoefening van haar taken. Dit betekent ook dat de Juridisch Eigenaar geen activiteiten zal verrichten anders dan het houden van de juridische eigendom van de activa van het Fonds.

Wijziging van de Fondsvoorwaarden

De Beheerder en de Juridisch Eigenaar kunnen de Fondsvoorwaarden wijzigen, mits zij hun voornemen hiertoe aan de Participanten hebben meegedeeld. Van een voornemen tot wijziging van

de Fondsvoorwaarden zal mededeling worden gedaan op de Website of aan het adres van iedere Participant. Het voorstel wordt toegelicht op de Website. Wijzigingen van de Voorwaarden waardoor rechten of zekerheden van de Participanten worden verminderd of lasten aan hen worden opgelegd, of waardoor het beleggingsbeleid wordt gewijzigd, worden pas van kracht nadat een termijn van één maand is verstreken na bekendmaking van de wijziging op de wijze zoals hiervoor vermeld. Gedurende deze periode kunnen de Participanten onder de gebruikelijke voorwaarden uittreden.

Opheffing

Een besluit tot opheffing van het Fonds kan uitsluitend worden genomen door de Beheerder en de Juridisch Eigenaar gezamenlijk. Van het besluit tot opheffing wordt overeenkomstig artikel 20 van de Voorwaarden mededeling aan de Participanten gedaan. De Beheerder draagt zorg voor de vereffening van het Fonds en legt daarvan aan de Participanten rekening en verantwoording af alvorens tot enige uitkering aan de Participanten over te gaan. De opbrengst, verminderd met eventueel nog resterende schulden die ten laste van het resultaat van het Fonds komen, wordt binnen twee weken na beëindiging van de vereffening uitgekeerd aan de Participanten naar evenredigheid van het aantal door ieder van hen gehouden Participaties. Gedurende de vereffening blijven de Voorwaarden zoveel mogelijk van toepassing.

6. UITGIFTE EN INKOOP VAN PARTICIPATIES

Het Fonds geeft Participaties uit aan de Participanten. Er is een uitgifte van een Euro (€) klasse participaties en van een Amerikaanse Dollar (US\$) participaties. De Participaties luiden op naam. De Participanten zijn uitsluitend (economisch) gerechtigd tot een evenredig deel van het vermogen van het Fonds in de verhouding van het aantal Participaties waarmee zij in het Fonds deelnemen.

Participanten dienen voor ten minste EUR 100.000 of het equivalent daarvan in US\$ in het Fonds deel te nemen. Dit betekent dat de initiële investering EUR 100.000 dient te bedragen en dat een eventuele inkoop van Participaties niet er toe mag leiden dat investering lager dan de initiële investering wordt (dan wel het equivalent van dit bedrag in een andere valuta dan EUR).

Uitgifte van Participaties vindt plaats op basis van en na ontvangst door de Beheerder van een door de Participant getekende Toetredingsovereenkomst. De getekende Toetredingsovereenkomst dient uiterlijk op de Uiterste Datum door de Beheerder te zijn ontvangen. De koopprijs voor de Participaties dient uiterlijk 4 Werkdagen voor de relevante Handelsdag op de door de Juridisch Eigenaar aangehouden bankrekening te zijn ontvangen. Uitgifte vindt plaats op de Handelsdag.

Indien een verzoek tot uitgifte na de Uiterste Datum bij de Beheerder wordt ingediend of indien de koopprijs voor de Participaties niet uiterlijk 4 Werkdagen voor een Handelsdag op de bankrekening van de Juridisch Eigenaar is bijgeschreven, kunnen de Participaties niet op de gewenste Handelsdag, maar op de daarop volgende Handelsdag uitgegeven worden tegen de alsdan geldende Intrinsieke Waarde. Participanten zijn niet gerechtigd tot een vergoeding van rente op de door hen aan de Juridisch Eigenaar voldane koopprijs voor de Participaties. De Beheerder is gerechtigd eventueel aan het Fonds in rekening gebrachte over de koopprijs voor de Participaties berekende negatieve rente bij de desbetreffende Participant in rekening te brengen.

Een potentiële Participant die een verzoek tot uitgifte van Participaties doet, heeft de keuze uit een €-klasse of een \$-klasse. De Beheerder streeft er naar om zijn participanten exact hetzelfde rendement te bieden in de €-klasse in vergelijking tot de \$-klasse. Er kunnen echter minimale verschillen optreden als gevolg van het feit dat de meeste kosten in € luiden en dus dat de \$-klasse te maken zal krijgen met gunstige of minder gunstige wisselkoersverhoudingen op het moment van betaling.

Inkoop vindt plaats op basis van en na ontvangst door de Beheerder van een door de Participant getekend Uitschrijfformulier. Een Uitschrijfformulier dient uiterlijk op de Uiterste Datum te zijn ontvangen. Inkoop vindt plaats op de Handelsdag.

Een Participant kan zijn of haar Participaties in het Fonds uitsluitend vervreemden aan het Fonds zelf door middel van inkoop van Participaties of aan bloed- en aanverwanten in de rechte lijn van de Participant.

Door de Beheerder wordt een Participantenregister bijgehouden waarin de namen en adressen van alle Participanten worden opgenomen met vermelding van het aantal Participaties en de datum waarop de desbetreffende Participaties zijn uitgegeven. Van de Participaties worden geen verhandelbare participatiebewijzen afgegeven. Participaties kunnen uitsluitend worden ingekocht door het Fonds. De Beheerder heeft het bijhouden van het Participantenregister uitbesteed aan IQ EQ Financial Services B.V.

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening met open-end structuur. Dit betekent dat het Fonds in beginsel Participaties zal kunnen uitgeven of inkopen, zoals nader omschreven in de Voorwaarden, tegen de Intrinsieke Waarde per Participatie die op basis van de slotkoers op de Beursdag voorafgaand aan iedere Handelsdag wordt berekend.

De uitgifte en inkoop van Participaties van het Fonds (afwikkeling) vindt plaats op de Handelsdag tegen de berekende Intrinsieke Waarde per Participatie. Meer informatie hierover is opgenomen in Hoofdstuk 7 ('WAARDERING EN RESULTAATBEPALING').

De Beheerder behoudt het recht om verzoeken tot uitgifte dan wel inkoop van Participaties te weigeren. Alle tot en met de Uiterste Datum Toetredingsovereenkomsten en Uitschrijfformulieren worden, na acceptatie namens de Beheerder, uitgevoerd tegen de Intrinsieke Waarde per Participatie. De Intrinsieke Waarde wordt op Beursdag voorafgaand aan een Handelsdag door de Beheerder vastgesteld voor het Fonds en is gebaseerd op de laatst bekende (slot)koersen van de onderliggende beleggingen.

Verzoeken tot uitgifte dan wel inkoop van Participaties die na de Uiterste Datum bij de Beheerder worden ingediend, gelden als ingediend tegen de eerstvolgende Uiterste Datum.

Ingeval van een opschorting van de berekening van de Intrinsieke Waarde per Participatie (zie Hoofdstuk 7: 'WAARDERING EN RESULTAATBEPALING') zal de uitgifte en inkoop van Participaties eveneens worden opgeschort.

7. WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Ten behoeve van het Fonds wordt een administratie gevoerd waarin alle mutaties, opbrengsten en kosten worden opgenomen.

Op de Beursdag voorafgaand aan een Handelsdag wordt de Intrinsieke Waarde per Participatie vastgesteld.

Ter verkrijging van de Intrinsieke Waarde per Participatie wordt de som van de waarde van de tot het Fonds behorende activa verminderd met de tot het Fonds behorende verplichtingen, gedeeld door het op het moment van vaststelling uitstaand aantal Participaties. In deze vaststelling zullen in ieder geval worden begrepen opgelopen maar niet uitgekeerde renten, vastgestelde maar nog niet ontvangen dividenden, gemaakte maar nog niet betaalde kosten en alle overige kosten die naar het oordeel van de Beheerder voor rekening van het Fonds komen.

Waarderingsgrondslagen en resultaatbepaling

In beginsel worden de activa en passiva gewaardeerd naar maatstaven die in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar worden beschouwd. Beursgenoteerde effecten worden gewaardeerd tegen de laatst bekende waarde op de relevante Beursdag. Aandelen of participaties in niet-beursgenoteerde beleggingsfondsen worden gewaardeerd tegen hun laatst beschikbare (intrinsieke) waarde. Andere financiële beleggingen worden gewaardeerd tegen de reële waarde. Opbrengsten en kosten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben. Indien door buitengewone omstandigheden bovenstaande waarderingsgrondslagen onmogelijk of ongeschikt blijken, heeft de Beheerder het recht om tijdelijk van de waarderingsgrondslagen af te wijken wanneer dit in het belang is van de Participanten.

Opschorting berekening Intrinsieke Waarde

Indien de vaststelling van de Intrinsieke Waarde naar het oordeel van de Beheerder niet mogelijk is, is in bijzondere omstandigheden de Beheerder gerechtigd de berekening van de Intrinsieke Waarde, en daarmee tevens van de Intrinsieke Waarde per Participatie, tijdelijk op te schorten.

Onder bijzondere omstandigheden kunnen onderstaande situaties worden verstaan:

- Indien beurzen waarop onderliggende instrumenten worden verhandeld gesloten zijn;
- Indien de berekening van de (intrinsieke) waarde van de *managed accounts* van de onderliggende valutaexperts is opgeschort dan wel is onderworpen aan belangrijke beperkingen en deze opschorting of beperking een wezenlijke impact heeft op de Intrinsieke Waarde dat daarin belegt en er naar het oordeel van de Beheerder er geen andere redelijke manier bestaat om de betrokken waarde te bepalen;
- Als politieke, economische, militaire, monetaire of sociale ontwikkelingen of enig geval van overmacht dat zich buiten de verantwoordelijkheid of de wil van de Beheerder voordoet, het onmogelijk maakt een belangrijk deel van de beleggingen te waarderen of hierover op een redelijk en normale wijze te beschikken, zonder de belangen van de Participanten ernstig te schaden;
- Als een storing plaatsvindt in de communicatiemiddelen die normaliter worden gebruikt om de prijs te bepalen van enige belegging van het Fonds;
- Als de beslissing is genomen om het Fonds te ontbinden, fuseren of vereffenen;

- Als de wisselpariteit moet worden bepaald in het kader van een fusie, een inbreng van activa, een splitsing of een andere reorganisatietransactie binnen, via of voor het Fonds gedurende een maximale termijn van twee Beursdagen.

Compensatie in het geval van een onjuist berekende Intrinsieke Waarde

Indien de Intrinsieke Waarde onjuist is berekend en de afwijking ten opzichte van de juiste Intrinsieke waarde minimaal 1% bedraagt, zal de Beheerder eventueel nadelige gevolgen aan de zittende Participanten vergoeden. Deze compensatie zal alleen plaatsvinden indien de Beheerder binnen dertig dagen na de datum waarop een onjuiste berekening van de Intrinsieke Waarde heeft plaatsgevonden de onjuiste berekening heeft vastgesteld.

8. KOSTEN EN VERGOEDINGEN

Kostenstructuur

Het Fonds kent een vaste beheervergoeding en een variabele vergoeding gebaseerd op prestatie. Het Fonds belegt in *managed accounts* van bij voorkeur vier valutaexperts. Deze valutaexperts brengen weliswaar een prestatievergoeding in rekening, maar deze worden door de Beheerder en niet door het Fonds gedragen. Eventuele ontvangen retourprovisie komt ten gunste van het Fonds.

Oprichtingskosten

De oprichtingskosten zijn volledig voor rekening van het Fonds en zijn per juli 2022 afgeschreven.

Kosten bij uitgifte en inkoop van Participaties

Bij uitgifte en inkoop van Participaties worden door het Fonds geen kosten in rekening gebracht. Indien wordt geparticipeerd door middel van een verzekeringsproduct kunnen kosten in rekening worden gebracht voor toetreding of uittreding.

Beheervergoeding

Op het niveau van het Fonds wordt een jaarlijkse beheervergoeding in rekening gebracht. De beheervergoeding wordt uitgedrukt als een percentage op jaarbasis van de activa van het Fonds. Deze vergoedingen worden op maandbasis in de Intrinsieke Waarde verwerkt. De afdracht van de gemaakte reservering vindt maandelijks plaats aan de Beheerder. De hoogte van de beheervergoeding bedraagt 2% over het Fondsvermogen per jaar en zal op maandelijks basis worden berekend en betaald als 0,166667% van het fondsvermogen per ultimo maand.

Prestatievergoeding

De Beheerder kan in aanmerking komen voor een maandelijks prestatievergoeding die ten laste van het Fonds wordt gebracht. De prestatievergoeding zal, indien van toepassing, maandelijks worden berekend en maandelijks worden betaald. De prestatievergoeding bedraagt 20% van het eventuele positieve rendement van enige maand, met hantering van een permanente High Water Mark (HWM). Het bruto rendement van enige maand is het relatieve verschil tussen de netto vermogenswaarde van het fonds aan het begin van de maand (NAV) en de bruto vermogenswaarde van het Fonds aan het einde van de maand (GAV). De bruto vermogenswaarde is de Intrinsieke Waarde exclusief de prestatievergoeding.

Het hanteren van een HWM leidt er toe, dat er uitsluitend een prestatievergoeding zal worden geheven als de bruto vermogenswaarde per participatie aan het einde van de maand hoger is dan enige netto vermogenswaarde per participatie uit het verleden.

Overige kosten

Het Fonds heeft geen personeel in dienst. Kosten verband houdend met de marketing voor het Fonds komen voor rekening van de Beheerder. De Beheerder kan het vermogensbeheer uitbesteden doorgebruik te maken van externe vermogensbeheerders. Indien hiertoe wordt besloten, zullen de kosten gerelateerd aan het uitbesteden van het vermogensbeheer voor rekening komen van de Beheerder.

Lopende Kosten Factor (voormalige total expense ratio)

Naast de beheer- en prestatievergoeding worden de kosten van de externe Administrateur direct ten laste van het resultaat van het Fonds gebracht. De Lopende Kosten Factor wordt berekend door alle betreffende kosten te delen door het gemiddelde Fondsvermogen van het Fonds en zal worden gepubliceerd in het Jaarverslag.

De meest recente Lopende Kosten Factor is opgenomen in het Jaarverslag.

9. FISCALE INFORMATIE

Hierna volgt een overzicht van een aantal belangrijke Nederlandse fiscale aspecten van het Fonds. Het is een overzicht op hoofdlijnen, niet alle details zijn weergegeven. Iedere potentiële Participant wordt aangeraden om advies in te winnen bij een fiscaal adviseur met betrekking tot zijn of haar specifieke fiscale positie in het geval van het aankopen van een Participatie in het Fonds.

Fiscale aspecten voor het Fonds

Vennootschapsbelasting

Het Fonds heeft de fiscale status van een besloten fonds voor gemene rekening. Een besloten fonds voor gemene rekening is fiscaal transparant en derhalve niet onderworpen aan de vennootschapsbelasting of dividendbelasting. Dit betekent dat het Fonds geen vennootschapsbelasting verschuldigd is over de door haar behaalde resultaten. Ook behoeft het Fonds over eventuele uitkeringen geen dividendbelasting in te houden. Fiscaal worden alle activa, passiva en resultaten van het Fonds toegerekend aan de Participanten, naar rato van de omvang van het aantal in bezit zijnde Participaties. Om de fiscale transparantie van het Fonds te waarborgen zijn de Participaties niet verhandelbaar. De Participaties zijn enkel overdraagbaar aan het Fonds zelf of aan bloed- en aanverwanten in de rechte lijn van de Participant.

Bronheffing op het rendement van buitenlandse beleggingen

Een belegging in aandelen of in vastrentende waarden kan onderworpen zijn aan een buitenlandse bronheffing. Omdat het Fonds fiscaal transparant is, zal het Fonds zelf geen aanspraak kunnen maken op verdragsbescherming. Vermindering of verrekening van eventuele buitenlandse bronheffingen kan in principe alleen worden geclaimd door de Participanten zelf met betrekking tot de aan hen toegerekende resultaten van het Fonds, mits uiteraard de Participant op zich zelf hiervoor in aanmerking komt. Of vermindering van buitenlandse bronheffing kan worden verkregen is (mede) afhankelijk van de kwalificatie van het Fonds in het betreffende land. Participanten wordt geadviseerd fiscaal advies in te winnen indien zij wensen vast te stellen of zij van deze fiscale mogelijkheid gebruik kan maken.

Fiscale aspecten voor de Participanten

Inkomstenbelasting

Voor de in Nederland woonachtige natuurlijke personen die Participaties houden in het Fonds geldt dat de activa en passiva van het Fonds, pro rata naar de omvang van het aantal in bezit zijnde Participaties, door de fiscale transparantie van het Fonds worden toegerekend aan de achterliggende Participanten. Indien de bewijzen van deelgerechtigheid niet behoren tot het ondernemingsvermogen, evenmin behoren tot het vermogen waarmee 'resultaat uit overige werkzaamheden' wordt genoten en een onderliggende investering of investeringen geen aanmerkelijk belang vormen in de zin van de Wet op de Inkomstenbelasting 2001, geldt dat de door het Fonds gehouden activa en passiva in beginsel kwalificeren als box 3-vermogensbestanddelen. Indien en voor zover de door het Fonds gehouden activa en passiva kwalificeren als box 3 vermogensbestanddelen, zal de waarde in het economische verkeer van de als gevolg van de fiscale transparantie aan de onderscheidenlijke Participanten toegerekende activa en passiva op 1 januari van enig jaar onderdeel uitmaken van de rendementsgrondslag van box 3.

Vennootschapsbelasting

Aan de vennootschapsbelasting onderworpen Participanten worden, vanwege de fiscale transparantie van het Fonds, belast met vennootschapsbelasting over alle resultaten die samenhangen met de aan hen toegerekende activa en passiva.

Door het Fonds verkregen inkomsten (dividenden) zijn in beginsel belast met vennootschapsbelasting op het niveau van de Participanten. Ten aanzien van vermogensresultaten op door het Fonds gehouden effecten heeft te gelden dat het tijdstip waarop deze tot belastbaarheid leiden, afhankelijk is van het door de Participant gekozen stelsel van winstbepaling. In het algemeen heeft te gelden dat een (ongerealiseerd) vermogensverlies direct als fiscale last in aanmerking kan worden genomen en dat een vermogenswinst pas in aanmerking genomen behoeft te worden op het moment dat deze feitelijk binnen het Fonds wordt gerealiseerd.

Dividendbelasting

Op dividendopbrengsten die door het Fonds zijn ontvangen kan Nederlandse dividendbelasting worden ingehouden. De fiscale transparantie van het Fonds heeft tot gevolg dat ingehouden dividendbelasting niet voor terugvordering of verrekening door het Fonds in aanmerking komt. In beginsel kan een Participant de aan hem of haar toerekenbare dividendbelasting op de onderliggende beleggingen van het Fonds verrekenen, dan wel terugvragen.

Automatische Uitwisseling van informatie

Op grond van Richtlijn 2011/16/EU (zoals aangepast door Richtlijn 2014/107/EU en Richtlijn 2015/2376) en de implementatie daarvan in de Nederlandse wet, is het Fonds verplicht Participanten te identificeren en hun fiscale woonplaats te bepalen. Als de fiscale woonplaats van een Participant een staat is waarmee Nederland informatie uitwisselt, zal Nederland via de Belastingdienst automatisch financiële informatie van de Participant met deze staat uitwisselen. Gegevens van Participanten kunnen daarom worden uitgewisseld met de belastingautoriteiten van andere staten.

Als gevolg daarvan zijn Participanten verplicht om bepaalde gegevens, waaronder gegevens met betrekking tot de identiteit en fiscale woonplaats van de Participant, aan het Fonds te verstrekken. Het Fonds behoudt zich het recht voor om Participanten die niet de gevraagde informatie verstrekken te weigeren.

FATCA

De Hiring Incentives to Restore Employment Act is Amerikaanse wetgeving en aangenomen in maart 2010.

Onderdeel van deze wetgeving is de FATCA wetgeving. Het doel van FATCA is om met medewerking van financiële instellingen gegevens van Amerikaanse belastingplichtigen met financiële bezittingen aangehouden buiten de Verenigde Staten te rapporteren aan de Amerikaanse Belastingdienst ter voorkoming van belastingontduiking. Financiële instellingen gevestigd buiten de Verenigde Staten die niet meewerken aan FATCA lopen het risico onderworpen te worden aan 30% Amerikaanse heffing op verkoopopbrengsten en inkomsten. Nederland heeft een overeenkomst gesloten met de Verenigde Staten om op automatische basis gegevens uit te wisselen met de Verenigde Staten met betrekking tot Amerikaanse belastingplichtigen (de Intergovernmental Agreement). Nederlandse financiële instellingen die onder de reikwijdte van deze overeenkomst vallen zijn verplicht om zich te registreren bij de Amerikaanse Belastingdienst (IRS) en om aan de Belastingdienst gegevens te verstrekken van klanten die binnen de reikwijdte van de Intergovernmental Agreement vallen. De Belastingdienst zal op haar beurt deze gegevens automatisch uitwisselen met de IRS.

Het Fonds is een financiële instelling in de zin van FATCA en de Nederlandse implementatiewetgeving. Het Fonds is tevens geregistreerd bij de IRS als financiële instelling en zal voldoen aan de eisen van FATCA en de verplichtingen die dienovereenkomstig voortvloeien uit de Nederlandse wetgeving. Als gevolg daarvan moeten Participanten bepaalde informatie verstrekken aan het Fonds, of een distributeur door middel waarvan zij in het Fonds investeren. Deze informatie zal vervolgens automatisch worden uitgewisseld met de IRS.

10. VERSLAGGEVING EN INFORMATIE

Verslaggeving

De Beheerder maakt jaarlijks binnen zes maanden na verstrijken van het boekjaar het Jaarverslag van het Fonds openbaar. Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar. Het eerste boekjaar van het Fonds zal een verlengd boekjaar zijn, van 1 oktober 2022 t/m 31 december 2023. Het Jaarverslag omvat het verslag van de Beheerder, de jaarrekening en overige gegevens.

Het Jaarverslag van het Fonds kan worden gecontroleerd door een Accountant.

Het Jaarverslag van het Fonds is kosteloos verkrijgbaar ten kantore van de Beheerder.

Overige informatievoorziening

Periodieke publicaties

Maandelijks worden rapportages gepubliceerd op de Website. Deze worden tevens per email toegezonden aan de Participanten.

De rapportage per maand bevat minimaal een resultaatverantwoording van de afgelopen maand.

Beschikbare documentatie

De statuten van de Beheerder en de statuten van de Juridisch Eigenaar liggen ter inzage ten kantore van de Beheerder. Een kopie van de statuten is kosteloos verkrijgbaar. Op verzoek worden, ten hoogste tegen de kostprijs, de gegevens omtrent de Beheerder, de Juridisch Eigenaar en het Fonds die ingevolge enig wettelijk voorschrift in het handelsregister moeten worden opgenomen, verstrekt.

Actuele informatie over het Fonds, de Fondsvoorwaarden en het Jaarverslag, zijn kosteloos op schriftelijk verzoek verkrijgbaar bij de Beheerder.

Klachten

De Beheerder draagt zorg voor een adequate behandeling van klachten van Participanten. Klachten kunnen schriftelijk worden ingediend, gericht aan de Beheerder op onderstaand adres.

Javastraat 77B, 1094 HB, Amsterdam

Telefoon: 06 52336340

Email: hvanandel@coeuscapital.eu

11. VERKLARING BEHEERDER EN BEWAARDER

Verklaring Beheerder

De in dit Informatiememorandum opgenomen gegevens zijn, voor zover deze hem redelijkerwijs bekend hadden kunnen zijn, volgens de Beheerder in overeenstemming met de werkelijkheid en er zijn geen gegevens weggelaten waarvan vermelding de strekking van dit Informatiememorandum zou wijzigen.

Verklaring Juridisch Eigenaar

De Beheerder is jegens het Fonds en de Participanten aansprakelijk voor de door hen geleden schade, voor zover de schade het gevolg is van opzet of grove schuld van de Beheerder. De Beheerder is uitdrukkelijk niet aansprakelijk voor enige schade ten gevolge van koersschommelingen en andere marktontwikkelingen. Dit geldt tevens indien de Juridisch Eigenaar de bij hem in bewaring gegeven activa geheel of gedeeltelijk aan een derde heeft toevertrouwd. Op het moment van publicatie van dit Informatiememorandum was het Fonds niet betrokken in enige rechtszaak, arbitrage of juridische procedure.

De Beheerder is verantwoordelijk voor de juistheid en volledigheid van de mededelingen in het Informatiememorandum.

September 2022



BIJLAGE I**Overeenkomst van beheer en juridisch eigendom Coeus Capital Diversified Currency Fund**

BIJLAGE II
STATUTEN BEHEERDER

BIJLAGE III
STATUTEN JURIDISCH EIGENAAR