

# Essentiële informatiedocument

# VALOUR

## 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.

## Valour Cardano (ADA), Een sub-fonds van VALOUR Inc. VALOUR CARDANO (ADA) ( CH1114178820 )

www.valour.com

Bel +41 41 710 06 41 voor meer informatie.

The Swedish Financial Supervisory Authority, Finansinspektionen (FI) is verantwoordelijk voor het toezicht op Valour Inc met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument. Aan dit priip is in Denmark, Finland, Norway, Germany, Belgium, France, Italy, Luxemburg, Netherlands, Zweden and Spain vergunning verleend

Aan Valour Inc is in Cayman Eilanden vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door The Swedish Financial Supervisory Authority, Finansinspektionen (FI)

Dit document is gepubliceerd op 28-02-2023

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

## Wat is dit voor een product?

**Soort** Dit product is een gestructureerde belegging in de vorm van een trackercertificaat naar Zweeds recht en verhandeld op de Börse Frankfurt als de primaire marktplaats, maar het kan tevens genoteerd zijn op aanvullende beurzen en MTF's..

### Doelstellingen

**Product doelstellingen** Het doel van het product is om een dagelijks rendement te bieden dat synthetisch de prestatie van de koers van Cardano (ADA) volgt in USD (onderliggende activa), min een beheervergoeding (deze vergoeding is momenteel vastgesteld op 1.9%), en aangepast voor de verandering in de EUR/USD - wisselkoers. De waarde van het effect is gebaseerd op een berekening van een rekenkundig gemiddelde van de laatst betaalde prijzen voor Cardano (ADA) uitgedrukt in USD op de vier desbetreffende, in aanmerking komende cryptocurrency-uitwisselingsplatformen (referentiebronnen) zoals bepaald door de rekenagent. Deze waarde (referentieprij) wordt herberekend van USD naar EUR vóór de multiplicator wordt toegepast. Het resultaat vormt de theoretische waarde van het effect.

**Investeringsaanpak** Het fonds zal uitsluitend investeren in de markt voor digitale activa, om precies te zijn in Cardano (ADA).

**Investeringsbeleid** Om zijn blootstelling aan de onderliggende digitale activa die voortvloeien uit de verkoop van de certificaten af te dekken, moet de emittent het desbetreffende, overeenkomstige bedrag in de digitale activa op een 1:1-basis kopen.

**Benchmark** Cardano (ADA)

**Terugbetalingsbeleid** Van beleggers wordt verwacht dat ze de effecten kopen en verkopen op de secundaire markten op de beurzen of MTF's waar de effecten noteren tijdens de desbetreffende openingstijden van de beurs. Zowel de emittent als de houder van het product kunnen onder bepaalde omstandigheden

een vervroegde terugbetaling van de effecten vragen, zoals bepaald in het basisprospectus.

**Distributiebeleid** Accumulerend dividend

**Omruilbeleid** en verhandeld op de Börse Frankfurt als de primaire marktplaats, maar het kan tevens genoteerd zijn op aanvullende beurzen en MTF's.

**SFDR** Het product valt niet onder het toepassingsgebied van de SFDR.

**Retailbeleggersdoelgroep** Dit is een complex product dat enkel bedoeld is voor geïnformeerde particuliere beleggers die (i) kapitaalverlies kunnen dragen, niet op zoek zijn naar kapitaalbehoud en -garantie; (ii) specifieke kennis van en ervaring hebben met beleggen in vergelijkbare producten (complexe effecten) en in financiële markten; (iii) een product zoeken dat blootstelling aan de onderliggende waarde biedt en een beleggingshorizon heeft overeenkomstig de hieronder vermelde aanbevolen bewaartermijn; (iv) zich ervan bewust zijn dat de waarde van het product sterk kan variëren als gevolg van de volatiele onderliggende waarde en daardoor voldoende tijd hebben om de belegging actief te volgen en te beheren en (v) bereid zijn een risiconiveau te aanvaarden dat in de lijn ligt van de samenvattende risico-indicator voor dit product. Deze visie is geen beoordeling van de geschiktheid van het product voor een individuele belegger.

**Term** Het effect is een open-end, op de beurs verhandeld certificaat (het product heeft geen vervaldatum).

### Practical information

**Depository** Clearstream

**Belangrijke definities** Indekking: Het feit dat de Emittent rechtstreeks onderliggende digitale activa aankoopt om het beleggingsrisico van de uitgegeven effecten te dekken.

<b>Productvaluta</b>	EUR	<b>Initiële fixingdatum</b>	14 februari 2022
<b>Onderliggende activa</b>	Cardano (ADA)	<b>Uitgiftedatum</b>	19 Oktober 2021
<b>Soort onderliggende waarde</b>	Digitale activa	<b>Vervaldatum (looptijd)</b>	Open Ended (het product heeft geen vervaldatum)
<b>Basisvaluta activa</b>	USD	<b>Multiplicator</b>	10
<b>Leverage</b>	1:1	<b>Beheervergoeding</b>	1.9% p.a.
<b>Referentiebronnen</b>	Drie van de meest liquide beurzen waar de onderliggende waarde wordt verhandeld. De gebruikte beurzen kunnen verschillen naargelang van de verhandelde volumes.	<b>Referentieprij</b>	Vastgesteld door Valour aan de hand van de rekenkundige gemiddelde prijs van de onderliggende waarde in de referentiebronnen.

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

### Risico indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 1 jaar.

Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het

product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 7 uit 7; dat is de hoogste risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als heel hoog en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt heel groot is.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Een individuele belegger in de Effecten kan ook worden blootgesteld aan veranderingen in het regelgevings- en belastingklimaat, zowel op

persoonlijk niveau als door het aanhouden van een instrument dat de prestaties van een onderliggende waarde volgt en dat onderhevig kan zijn aan veranderingen in de onderliggende waarde. Wijzigingen in de regelgeving met betrekking tot cryptocurrencies kunnen de beleggingsmogelijkheden in deze activa en in aan deze activa gekoppelde effecten beperken, wat het vermogen van beleggers om uit een belegging in de effecten te stappen, kan aantasten.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

## Prestaties scenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

**Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.**

**Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product en een geschikte benchmark over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.**

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen.

Aanbevolen periode van bezit	1.0	
Voorbeeld belegging	EUR 10.000	
Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar
<b>Minimaal</b>	<b>Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.</b>	
<b>Stress</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	6.2 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-99.94%
<b>Ongunstig</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	408.3 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-95.92%
<b>Gematigd</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	25 036.7 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	150.37%
<b>Gunstig</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	10 820 805.8 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	108108.06%

Ongunstig scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging (01/2018 tussen 01/2019).

Gematigd scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging (02/2015 tussen 02/2016).

Gunstig scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging (01/2017 tussen 01/2018).

De bovengenoemde berekeningen zijn uitgevoerd met behulp van benchmark Cardano (EUR)

## Wat gebeurt er als Valour Inc niet kan uitbetalen?

In geval van wanbetaling door de emittent kunnen de activa die hij aanhoudt als onderpand worden verkocht om zijn verplichtingen tegenover beleggers na te komen en de contante opbrengst hiervan zal worden uitbetaald in de volgorde van prioriteit van betalingen die van toepassing zijn op het product. De opbrengst is mogelijk niet voldoende om aan alle verplichtingen te voldoen en alle verschuldigde betalingen met betrekking tot de effecten uit te voeren. In deze omstandigheden is het mogelijk dat u niet de volledige waarde van uw effecten kunt te gelde maken en dit kan ertoe leiden dat u uw belegging deels of geheel verliest. Er is geen compensatie- of garantieregeling die dit verlies deels of geheel compenseert.

## Wat zijn de kosten

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product koopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

## Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt [en hoe goed het product presteert (indien van toepassing)]. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- u [in het eerste jaar] het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). [Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario].
- EUR 10.000 wordt belegd.

Belegging EUR 10.000	
Scenario's	Als u uitstapt na 1 jaar
<b>Totale kosten</b>	190 EUR
<b>Effect van de kosten per jaar (*)</b>	1.90% per jaar

(\*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op. 155.34% vóór de kosten en 150.37% na de kosten before costs and after costs.

## Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Indien u verkoopt na 1 jaar
<b>Instapkosten</b>	Voor dit product gelden geen instapkosten.	<b>0 EUR</b>
<b>Uitstapkosten</b>	Wij rekenen geen uitstapvergoeding voor dit product, maar de persoon die u het product verkoopt kan dat wel doen.	<b>0 EUR</b>
<b>Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht</b>		
<b>Beheerskosten en andere administratiekosten of exploitatiekosten</b>	De beheervergoeding van dit product bedraagt 1.9% p.a. van de waarde van uw belegging per jaar.	<b>190 EUR</b>
<b>Transactiekosten</b>	0.00% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	<b>0 EUR</b>
<b>Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht</b>		
<b>Prestatievergoeding en carried interest</b>	Er zijn geen prestatiekosten van toepassing op dit product.	<b>0 EUR</b>

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

**Aanbevolen periode van bezit: 1 jaar**

**Plotse waardeveranderingen kunnen zich frequent en abrupt voordoen vanwege de zeer volatiele aard van de onderliggende waarde. De waarde van het product moet continu gemonitord worden.** U kunt het product op de secundaire markt verkopen op de desbetreffende beurzen waar de producten noteren. Zowel de emittent ('Issuer Call') als de houder ('Holder Put') van het product kunnen onder bepaalde voorwaarden een vervroegde terugbetaling van de effecten vragen. De exacte procedure en kosten (3 %) staan vermeld in het basisprospectus.

## Hoe kan ik een klacht indienen?

In geval van onverwachte problemen bij het begrijpen, verhandelen of gebruiken van dit product, neemt u best rechtstreeks contact op met Valour. Postadres: Bundesstrasse 3, CH-6302 Zug, Switzerland Website: [www.valour.com](http://www.valour.com) E-mail: [hello@valour.com](mailto:hello@valour.com) Valour zal uw vraag behandelen en u zo snel mogelijk antwoorden. Vermeld zeker de naam van het product, de ISIN-code en de reden van de klacht. Een klacht indienen doet geen afbreuk aan uw recht om juridische stappen te ondernemen. Elke klacht met betrekking tot het gedrag van de persoon die het product adviseert of verkoopt, moet altijd rechtstreeks aan die persoon of entiteit worden gericht.

## Andere nuttige informatie

Dit document kan van tijd tot tijd worden geactualiseerd. Bijgewerkte en aanvullende documenten over het product, in het bijzonder het prospectus, de definitieve voorwaarden, aanvullingen en financiële staten, worden gepubliceerd op de website van de emittent ([www.valour.com](http://www.valour.com)) in overeenstemming met de geldende wettelijke bepalingen. Aanbevolen wordt om deze documenten te lezen voor meer informatie, met name over de structuur van het product en de risico's die gepaard gaan met een belegging in dit product. Deze essentiële beleggersinformatie (KID) is geen aanbeveling om het product te kopen of te verkopen en vervangt een individueel gesprek met uw bank of financieel adviseur niet. Essentiële beleggersinformatie (KID) is een precontractueel document met de belangrijke informatie over het product.

Er zijn onvoldoende gegevens om een bruikbare indicatie te geven van de prestaties in het verleden.

<https://priips-performance-chart.com/valour/CH1114178820/nl/>

<https://priips-scenarios.com/valour/CH1114178820/nl/>