



Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie 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

Productnaam:	Hof Hoorneman DeltaHaven V B.V., hierna ook " DeltaHaven V BV "
Product ontwikkelaar:	Hof Hoorneman Fund Management N.V., hierna ook de " Beheerder "
Website:	www.hofhoornemanfundmanagement.nl
Telefoonnummer:	0182-597777
Toezichthouder:	Stichting Autoriteit Financiële Markten is toezichthouder van de Beheerder
Datum productie:	30 september 2020
Laatste herziening:	30 september 2020

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 beleggingsproduct is een Nederlandse besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid en kwalificeert als een alternatieve beleggingsinstelling. Deelnemers houden certificaten van aandelen uitgegeven door DeltaHaven V BV; de aandelen in DeltaHaven V BV zelf worden gehouden door Stichting Administratiekantoor Hof Hoorneman Houdstermaatschappijen. De voorwaarden van de certificering, alsmede de rechten van certificaathouders, zijn vastgelegd in de administratievoorwaarden die zijn te raadplegen op de website van de Beheerder.

Doelstellingen

DeltaHaven V BV heeft als doel het behalen van vermogenswinsten op de middellange en lange termijn teneinde de aandeelhouders hierin te laten delen. Het streven is indirect, via Hof Hoorneman Houdstermaatschappij B.V., de volgende beleggingen in portefeuille op te nemen:

- belangen van ten minste 5% in ondernemingen, en/of;
- directe of indirecte belangen van ten minste 5% in beleggingsinstellingen die op hun beurt ten doel hebben het houden van belangen van ten minste 5% in ondernemingen,

waardoor de deelnemingsvrijstelling ex artikel 13 Wet Vpb van toepassing zal zijn op eventuele dividenduitkeringen door deze ondernemingen of beleggingsinstellingen en de waardemutaties van die beleggingen.

Tevens is het mogelijk om belangen kleiner dan 5% te nemen in beursgenoteerde en niet-beursgenoteerde financiële instrumenten. Dat kunnen aandelen, preferente aandelen, aandelen in beleggingsinstellingen, obligaties en in aandelen converteerbare obligaties zijn. Op deze beleggingen zal de eerdergenoemde deelnemingsvrijstelling niet van toepassing zijn.

Retailbelegger op wie het product is gericht

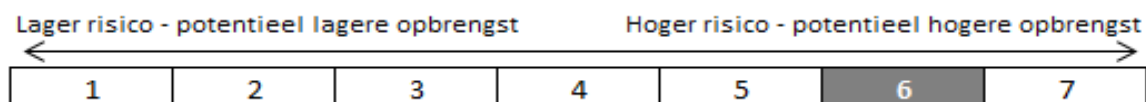
Aangezien DeltaHaven V BV ernaar streeft te beleggen met gebruikmaking van de deelnemingsvrijstelling, is een belegging in DeltaHaven V BV vooral interessant voor entiteiten die onderhevig zijn aan de Wet op de vennootschapsbelasting 1969 ("Wet Vpb"). Bijvoorbeeld directeur-groootaandeelhouders (DGA's) met een eigen BV kunnen op deze wijze fiscaal vriendelijk beleggen. Door gebruik te maken van de deelnemingsvrijstelling betalen zij op deze manier geen vennootschapsbelasting op dividenden en koerswinsten van aangehouden deelnemingen. Ook de dividendbelasting (voorheffing) wordt vermeden. Een belegging in DeltaHaven V BV is gericht op beleggers die vermogensgroei op de middellange en lange termijn nastreven en daarbij een negatief rendement in een slecht beleggingsjaar accepteren. De kosten van het product verlagen het rendement. Het rendement wordt in euro's berekend op basis van de waarde van de portefeuille. Een deel van het rendement wordt jaarlijks als dividend uitgekeerd. Gezien de aard van de onderliggende beleggingen van het product en de doelstelling op de langere termijn wordt een minimale periode van bezit van 10 jaar aanbevolen. Het product is gericht op beleggers die er geen bezwaar tegen hebben dat de mogelijkheid tot uittreden beperkt is, gelet op het closed-end karakter van het product en het illiquide karakter van de belegging. Aangezien de omvang van een belang in DeltaHaven V BV 5% of meer dient te zijn, is de tegenwaarde afhankelijk van de koers op het moment van toetreden. De tegenwaarde bedraagt echter ten minste EUR 100.000 per deelnemer. Uitbreiding van het belang is in beginsel eveneens slechts mogelijk met een tegenwaarde van ten minste EUR 100.000 per aankoop.

Looptijd

Dit product heeft geen vervaldatum. De Beheerder kan de certificering van de aandelen in DeltaHaven V BV niet zelfstandig beëindigen.

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

Risico-indicator



De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen en doordat er geen geld voor betaling is. Dit product is ingedeeld in klasse 6 van 7; dat is de één na hoogste risicoklasse. Dat betekent dat potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als hoog, en de kans dat het product u niet kan betalen wegens een slechte markt heel groot is. De risicocategorie is gebaseerd op de aanbevolen periode van bezit van 10 jaar (zie hierna). Vanwege de effecten van ongebruikelijke marktomstandigheden kunnen zich andere risico's voordoen, zoals het risico van een wijziging in de fiscale positie of wetgeving. Raadpleeg het informatiememorandum voor meer informatie.

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

Prestatiescenario's

Toekomstige marktontwikkelingen kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. De weergegeven scenario's zijn slechts een indicatie van enkele mogelijke resultaten op basis van recente rendementen. Het werkelijke rendement kan lager zijn.

Belegging EUR 10.000

SCENARIO'S		1 JAAR	5 JAAR	10 JAAR - AANBEVOLEN PERIODE VAN BEZIT
Stressscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten?	EUR 3.049	EUR 2.333	EUR 1.306
	Gemiddeld rendement per jaar	-69,5%	-25,3%	-18,4%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten?	EUR 6.337	EUR 10.082	EUR 14.053
	Gemiddeld rendement per jaar	-36,6%	0,2%	3,5%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten?	EUR 11.081	EUR 19.310	EUR 32.663
	Gemiddeld rendement per jaar	10,8%	14,1%	12,6%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten?	EUR 18.110	EUR 36.137	EUR 74.672
	Gemiddeld rendement per jaar	81,1%	29,3%	22,3%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 10 jaar, in verschillende scenario's, als u EUR 10.000 inlegt, niettegenstaande een verplichte minimale inleg van EUR 100.000 door iedere belegger in DeltaHaven V BV. De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten. De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert, en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van de hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product aanhoudt. Dit product kan niet worden ingekocht en niet eenvoudig worden verkocht. Dat betekent dat het lastig is te schatten hoeveel u zou kunnen terugkrijgen als u besluit tot verkoop vóór het einde van de aanbevolen periode van bezit. Het stressscenario toont u wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin het product u niet kan betalen.

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 gebeurt er als Hof Hoorneman Fund Management N.V. niet kan uitbetalen?

De activa van het product zijn afgescheiden van Hof Hoorneman Fund Management N.V. en worden bewaard door een bewaarder. Een uitbetaling van de activa van het product wordt dus niet beïnvloed door de financiële positie of potentiële wanbetaling van Hof Hoorneman Fund Management N.V.. The Bank of New York Mellon SA/NV, Amsterdam Branch, is voor dit product als bewaarder aangesteld.

Wat zijn de kosten?

Kosten in de loop van de tijd

De verlaging van de opbrengst laat zien welk effect de totale door u te betalen kosten hebben op uw mogelijke beleggingsrendement. De totale kosten omvatten eenmalige, vaste en incidentele kosten.

De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van het product zelf voor drie verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u EUR 10.000 inlegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen. De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk 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	UW BELEGGING ALS U VERKOOPT NA 1 JAAR	UW BELEGGING ALS U VERKOOPT NA 5 JAAR	UW BELEGGING ALS U VERKOOPT NA 10 JAAR
Totale kosten	EUR 505	EUR 1.957	EUR 4.940
Gevolgen op het rendement per jaar	3,5%	2,3%	2,2%

Samenstelling van de kosten

Onderstaande tabel geeft het volgende weer:

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

GEVOLGEN OP HET RENDEMENT PER JAAR

Eenmalige kosten	Instapkosten	0,5%	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet. Dit is het maximum dat u zult betalen, mogelijk betaalt u minder.
	Uitstapkosten	1,0%	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Portefeuilletransactiekosten	0%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Overige lopende kosten	1,92%	Het effect van de kosten die jaarlijks ten laste komen van het product.
Incidentele kosten	Prestatievergoeding	n.v.t.	Voor dit product is geen performance fee van toepassing.
	Carried interests ratio	n.v.t.	Voor dit product is geen carried interest van toepassing.

HOE LANG MOET IK HET HOUDEN EN KAN IK ER EERDER GELD UIT HALEN?

Aanbevolen periode van bezit: 10 jaar

Gezien de aard van de onderliggende beleggingen van het product en de doelstelling op de langere termijn wordt een minimale periode van bezit van 10 jaar aanbevolen.

De verhandelbaarheid van de certificaten is aan beperkingen onderhevig. De certificaten zijn niet beursgenoteerd. De Beheerder onderhoudt geen markt in de belangen in houdstermaatschappijen, maar zal – daar waar mogelijk – gedurende een periode van 3 maanden na het kenbaar maken van uw wens tot verkoop, het belang trachten te herplaatsen door uw certificaten van aandelen (deelnemingsrechten) aan te bieden aan de bij de Beheerder bekend staande potentieel geïnteresseerden. Indien binnen de genoemde periode van 3 maanden geen koper is gevonden, kan HHFM overgaan tot inkoop van de certificaten. HHFM is hiertoe niet verplicht. Gedeeltelijke uittreding is eveneens mogelijk, met dien verstande dat het resterende belang ten minste EUR 100.000 bedraagt en de koper van het belang voldoet aan de vereisten vermeld in de paragraaf "deelnemen" in het informatiememorandum.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

U kunt uw klacht indienen via info@hofhoorneman.nl, via gewone post aan Hof Hoorneman Fund Management N.V., Postbus 3155, 2800 CG Gouda of telefonisch, op werkdagen tussen 09.00 en 17.00 uur, +31 (0) 182 597777.

De Beheerder bevestigt de ontvangst en neemt uw klacht in behandeling. Er wordt een onderzoek ingesteld. Vervolgens informeert de Beheerder u over haar bevindingen binnen de termijn die aan u is doorgegeven. Als u niet tevreden bent met de reactie van de Beheerder dan kunt u het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (KiFid) inschakelen. De gegevens van het KiFid zijn: KIFID Postbus 93257 2509 AG Den Haag Telefoon: + 31 (0)70-3338999, info@kifid.nl.

ANDERE NUTTIGE INFORMATIE

Meer informatie vindt u op de website www.hofhoornemanfundmanagement.nl. U vindt hier het informatiememorandum en de (half)jaarverslagen, alsook het beloningsbeleid van de Beheerder. Het product is onderhevig aan Nederlandse belastingwetgeving en regelgeving. Dit kan van invloed zijn op uw persoonlijke belastingsituatie wanneer u belegt in dit product. Neemt u voor meer informatie contact op met een adviseur. De Beheerder kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het informatiememorandum is.