



PYTHAGORAS
MUSIC FUND

ESSENTIËLE- INFORMATIEDOCUMENT

Attention! This investment falls outside AFM supervision. No license and no prospectus required for this activity.



DOEL

Dit document geeft u essentiële 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

Pythagoras Music Fund II Coöperatief U.A. ('Pythagoras Music Fund II') wordt beheerd door Pythagoras Fund Manager B.V. Nadere informatie over Pythagoras Fund Manager B.V. en Pythagoras Music Fund II is beschikbaar op www.pythagorasmusicfund.com. Bel 06 2198 3572 voor meer informatie. De bevoegde toezichthouder met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument is de Autoriteit Financiële Markten. Dit essentiële-informatiedocument is opgesteld op 2 januari 2024.

Waarschuwing: 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

Pythagoras Music Fund II is een coöperatie met uitgesloten aansprakelijkheid naar Nederlands recht. Pythagoras Music Fund II is een beleggingsinstelling in de zin van artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht. Pythagoras Fund Manager B.V. is de beheerder van Pythagoras Music Fund II. Pythagoras Fund Manager B.V. is geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten op grond van artikel 2:66a van de Wet op het financieel toezicht.

Looptijd

De looptijd van Pythagoras Music Fund II bedraagt in beginsel tenminste zes jaar, met de mogelijkheid voor Pythagoras Fund Manager B.V. om deze periode drie keer met een periode van iedere keer één jaar te verlengen. Beleggers kunnen niet tussentijds uitstappen uit Pythagoras Music Fund II.

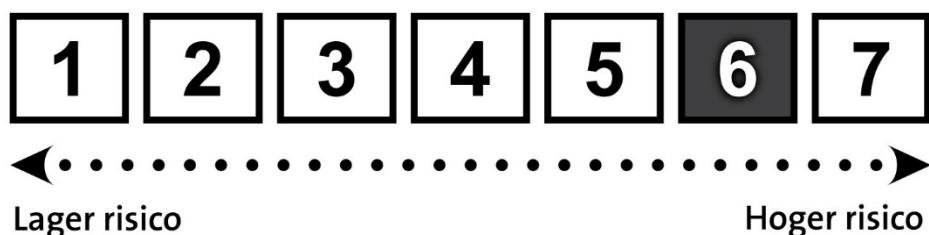
Doelstellingen

Het doel van Pythagoras Music Fund II is om voor rekening en risico van de beleggers muziekrechten en aan muziekrechten gerelateerde inkomstenstromen te verwerven, te exploiteren en te verkopen om daarmee rendement voor de beleggers te behalen. Nadere informatie over de doelstellingen van Pythagoras Music Fund II is te vinden in het informatiememorandum van Pythagoras Music Fund II.

Retailbeleggersdoelgroep

Pythagoras Music Fund II is bedoeld voor beleggers die blootstelling willen hebben aan muziekrechten en aan muziekrechten gerelateerde inkomstenstromen, die een minimaal bedrag van EUR 1 miljoen kunnen inleggen, een beleggingshorizon van tenminste zes jaar hebben en die het risico kunnen dragen en accepteren om het gehele of een gedeelte van het ingelegde bedrag te verliezen.

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT KAN IK ERVOOR TERUGKRIJGEN?



Voor de risico-indicator wordt er van uitgegaan dat u het product houdt voor 7 jaar. Het daadwerkelijk risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. U bent mogelijk niet in staat vroeg te verkopen.

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 6 uit 7; dat is de op één na hoogste risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als hoog, en dat de kans dat Pythagoras Music Fund II u niet kan betalen wegens een slechte markt heel groot is. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

PRESTATIE SCENARIO'S

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. De weergegeven scenario's zijn illustraties op basis van prestaties in het verleden en bepaalde aannamen. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit: 7 jaar

Voorbeeld belegging: EUR 10.000

Scenario's	Als u uitstapt na 7 jaar	
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.	
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 13.870 6,00%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 17.690 10,50%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 23.050 15,40%

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. Dit product kan niet gemakkelijk worden verkocht. Indien u vroeger dan de aanbevolen periode van bezit uit de belegging stapt kunt u extra kosten moeten betalen.

WAT GEBEURT ER ALS PYTHAGORAS FUND MANAGER B.V. OF PYTHAGORAS MUSIC FUND II NIET KAN UITBETALEN?

Het vermogen van Pythagoras Fund Manager B.V. en Pythagoras Music Fund II is van elkaar afgescheiden. Hierdoor kan u geen direct financieel verlies lijden als Pythagoras Fund Manager B.V. niet kan uitbetalen. U kunt wel uw gehele inleg kwijtraken als Pythagoras Music Fund II niet kan uitbetalen. Dit verlies wordt niet gedekt door een garantieregeling of compensatiestelsel.

WAT ZIJN DE KOSTEN?

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. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

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.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 7 jaar
Totale kosten	EUR 150	EUR 2.560
Effect van de kosten per jaar*	1,50%	2,90%

* 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 (7 jaar), uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 13,40% vóór de kosten en 10,50% na de kosten.

Samenstelling van kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 7 jaar
Instapkosten	Er zijn instapkosten van maximaal 1,25% van toepassing.	EUR 125	EUR 125
Uitstapkosten	Er zijn geen uitstapkosten van toepassing.	n.v.t.	n.v.t.
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht			
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1,50% van (i) uw toegezegde commitment of (ii) de waarde van uw beleggingen, per jaar.	EUR 150	EUR 1.050
Transactiekosten	Transactiekosten worden niet afzonderlijk in rekening gebracht.	n.v.t.	n.v.t.
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht			

Prestatievergoedingen en carried interest	Er is een prestatievergoeding (carried interest) van toepassing wanneer het product aan het einde van de looptijd een gemiddeld jaarlijks rendement van 6% of meer heeft gerealiseerd. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging.	N.v.t.	EUR 1.510
--	--	--------	-----------

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

Aanbevolen periode van bezit: 7 jaar

Vereiste minimumperiode van bezit: 6 jaar

Pythagoras Music Fund II heeft tenminste 6 jaar nodig om muziekrechten en aan muziekrechten gerelateerde inkomstenstromen te verwerven, te exploiteren en te verkopen om daarmee rendement voor de beleggers te behalen. Dat heeft tot gevolg dat u het product voor de gehele looptijd van Pythagoras Music Fund II, minimaal 6 jaar en naar verwachting 7 jaar, dient aan te houden. In beginsel kunt u het product niet tussentijds verkopen.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Als u een klacht heeft over het product of over Pythagoras Fund Manager B.V. kunt u deze indienen bij Pythagoras Fund Manager B.V., via telefoon (+316 2198 3572), per post (Witte Kruislaan 55 A, 1217 AM, Hilversum) of per e-mail (info@pythagorasmusicfund.com).

ANDERE NUTTIGE INFORMATIE

Voor dit product is een informatiememorandum beschikbaar waarin alle informatie over het product is opgenomen en de bijbehorende risico's zijn beschreven. Pythagoras Fund Manager B.V. stelt op uw verzoek het informatiememorandum beschikbaar. Op de website van Pythagoras Music Fund II is aanvullende informatie te vinden: www.pythagorasmusicfund.com.