

Essentiële-informatiedocument

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

Naam van het product:	ECFG Ventures III Coöperatief U.A. (het Fonds)
Naam van de priip-ontwikkelaar:	ECFG Venture Capital B.V. (de Beheerder)
Website voor priip-ontwikkelaar:	www.ecfg.nl
Bel voor meer informatie:	040-2950313
Bevoegde autoriteit van de beheerder:	De Beheerder is geregistreerd bij de Stichting Autoriteit Financiële Markten (de AFM) onder het zogenaamde "AIFMD-registratieregime" in de zin van artikel 2:66a van de Wet op het financieel toezicht. De Beheerder staat niet onder toezicht van de AFM.
Datum essentiële informatiedocument:	13 februari 2023

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

Het Fonds kwalificeert als een Nederlands *closed-end* alternatieve beleggingsinstelling onder de AIFM-richtlijn (Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (EU/2011/61)). Het Fonds heeft een verwachte looptijd van 10 jaar, behoudens verlenging van twee keer één jaar verlenging door de Beheerder na goedkeuring van de Adviesraad of zoveel langer met goedkeuring van de Algemene Ledenvergadering. Het Fonds zal in de volgende gevallen worden geliquideerd: (i) het faillissement van het Fonds; (ii) het faillissement van de Manager, tenzij anders besloten in de ledenvergadering; (iii) na afloop van de looptijd; (iv) na het verstrijken van de Investeringsperiode op het moment het Fonds geen belang meer houdt in een portfolio bedrijf, (v) een besluit daartoe genomen door de ledenvergadering genomen met een meerderheid van 75% van de uitgebrachte stemmen en goedgekeurd door de Beheerder en (vi) op grond van 2:19a BW.

Doelstellingen

Het Fonds zal opereren als een durfkapitaalfonds dat zich richt op innovatieve groeibedrijven door middel van investeringen in eigen vermogen of quasi-eigen vermogen, inclusief converteerbare leningen. Tot de doelstelling van het Fonds behoren tevens het verrichten van andere activiteiten die de Beheerder noodzakelijk, wenselijk, passend of bijkomstig acht inclusief het verrichten van alle andere rechtmatige handelingen of activiteiten die in overeenstemming zijn met het voorgaande.

Retailbelegger op wie het priip wordt gericht

Participaties in het Fonds zijn geschikt voor zowel professionele als particuliere beleggers die een beleggingshorizon hebben van ten minste 10 jaar. De belegger is in staat om tenminste een bedrag van € 500.000,- te kunnen investeren uit "vrij-belegbaar" vermogen (dat wil zeggen: vermogen waarvoor in de komende 10 jaren geen andere dringende bestemming is). De belegger houdt er rekening mee dat gedurende de looptijd van het Fonds niet vrijelijk kan worden beschikt over het investeringsbedrag en dat dit bedrag onverhoopt geheel of gedeeltelijk verloren kan gaan. De belegger is in ieder geval in staat om op basis van de aan hem verschaft, of wettelijk voorgeschreven documentatie, een weloverwogen beleggingsbeslissing te maken.

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 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 het fonds u niet kan betalen wegens een slechte markt heel groot is.

U draagt als belegger niet het risico op verdere financiële verbintenissen of verplichtingen, met inbegrip van voorwaardelijke verplichtingen bovenop het vermogen dat in het Fonds is belegd.

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

Prestatiescenario's

Belegging: EUR 10.000,-		1 jaar	5 jaar	10 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Scenario's				
Stress scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	EUR 884	EUR 962	EUR 8.678
	Gemiddeld rendement per jaar	-91%	-67%	-3%
Ongunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	EUR 884	EUR 962	EUR 11.216
	Gemiddeld rendement per jaar	-91%	-67%	3%
Gematigd scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	EUR 884	EUR 962	EUR 15.523
	Gemiddeld rendement per jaar	-91%	-67%	10%
Gunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	EUR 884	EUR 962	EUR 18.807
	Gemiddeld rendement per jaar	-91%	-67%	15%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 10 jaar, in verschillende scenario's als u eenmalig EUR 10.000,- inlegt. Let op: de minimale inleg bedraagt EUR 500.000,- (behoudens verlaging ter discrectie van de Beheerder). 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 hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product aanhoudt. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen.

Dit product kan niet eenvoudig worden verkocht. Dat betekent dat het lastig is in te schatten hoeveel u zou terugkrijgen als u besluit tot verkoop vóór het einde van de aanbevolen periode.

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 als het Fonds niet kan uitbetalen?

U kunt uw gehele inleg of een deel daarvan verliezen als gevolg van wanbetaling van het Fonds. Dit financiële verlies wordt niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

Wat zijn de kosten

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. Let op: de minimale inleg bedraagt EUR 500.000,- (behoudens verlaging ter discrectie van de Beheerder). De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

Kosten in de loop van de 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 Scenario's	EUR 10.000	Indien u verkoopt na 1 jaar	Indien u verkoopt na 5 jaar	Indien u verkoopt aan het einde van de aanbevolen periode van bezit
Totale kosten		EUR 1.200	€ 1.200	€ 3.791
Effect op rendement (RIY) per jaar		12%	20%	4,5%

Samenstelling van de kosten

De tabel geeft het volgende weer: (i) het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit; en (ii) de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar			
Eenmalige kosten	Instapkosten	0,2%	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet. Dit is het maximum dat u zult betalen, mogelijk betaalt u minder.
	Uitstapkosten	n.v.t.	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Portefeuille-transactiekosten	n.v.t.	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	2,9%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen.
Incidentele kosten	Prestatievergoedingen	n.v.t.	Het effect van de prestatievergoeding.
	Carried interests	1,6%	Het effect van de carried interests.

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

Aanbevolen periode van bezit: 10 jaar. Het Fonds bouwt gedurende circa 5 jaar een portefeuille met deelnemingen op (de **investeringsperiode**). U kunt het Fonds niet verzoeken om uw participaties in het Fonds (in het geheel of een gedeelte daarvan) terug in te kopen. U kunt echter onder bepaalde omstandigheden uw participaties in het Fonds (geheel of gedeeltelijk) overdragen aan derden. Voor een dergelijke overdracht is

vereist dat alle beleggers in het Fonds en de Beheerder hun toestemming verlenen voor deze overdracht. U betaalt geen vergoedingen en/of sancties bij (vroegtijdige) verkoop van uw participaties.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien u niet tevreden bent over het product of over het gedrag van de ontwikkelaar ervan of van een persoon die het product verkoopt of adviseert, kunt u schriftelijk een klacht indienen bij de beheerder: info@ecfg.nl of per post bij ECFG Venture Capital B.V., Vestdijk 57A, 5611 CA Eindhoven. Uw klacht wordt zo zorgvuldig en zo spoedig mogelijk in behandeling genomen.

Andere nuttige informatie

Voor het product is, naast een ledenovereenkomst met bijbehorende documenten, een informatie memorandum beschikbaar waarin relevante informatie over het product is opgenomen en bijbehorende risico's zijn beschreven. De beheerder stelt op uw verzoek dit informatie memorandum (inclusief bijbehorende documenten) van het product beschikbaar. Op de website www.ecfg.nl kan van tijd tot tijd aanvullende informatie worden vermeld.