

Essentiële-informatiedocument

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



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.

Product

Naam van het product:	UIV Fund I Coöperatief U.A. (het Fonds)
Naam van de PRIIP-ontwikkelaar:	UIV Fund Management B.V. (de Beheerder)
Website voor PRIIP-ontwikkelaar:	www.uivfm.com
Bel voor meer informatie:	
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:	17 januari 2022

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 *closedend* alternatieve beleggingsinstelling onder de AIFM-richtlijn (Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (EU/2011/61)). Het Fonds is geregistreerd als een in aanmerking komend durfkapitaalfonds zoals bedoeld in de EuVECA Verordening (Verordening betreffende Europese durfkapitaalfondsen ((EU) Nr. 345/2013)). Het Fonds heeft een verwachte looptijd van 10 jaar. De Beheerder is bevoegd om de looptijd van het Fonds tweemaal te verlengen met een periode van maximaal 1 jaar na goedkeuring van de adviesraad van het Fonds. Het Fonds zal in de volgende gevallen automatisch worden geliquideerd:

- Faillissement van het fonds;
- Na het aflopen van de maximale looptijd (dus inclusief eventuele verlengingen);
- Op basis van een aanwijzing van de Kamer van Koophandel op grond van art. 2:19a BW.

Doelstellingen

Het Fonds zal haar activa beleggen in vennootschappen die niet (op het moment van investeren) beursgenoteerd zijn en hun hoofdkantoor hebben in de Europese Economische Ruimte, Zwitserland, de Verenigde Staten of het Verenigd Koninkrijk en die, voor ten minste 80% van het geïnvesteerde kapitaal, actief zijn binnen de Target Sectoren: decarbonization en circularity, een en ander met in achtneming van de EuVECA Verordening. Naast het financiële rendement streeft het fonds ook een specifiek sociaal maatschappelijk rendement na. Derhalve kwalificeert dit fonds als een impact investment in de zin artikel 9 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation.

De belangrijkste factor voor het behalen van rendement is de selectie van portfolio investeringen in combinatie met een spreiding over Target Sectors en landen/regio's. Het rendement wordt bepaald door vermeerdering van de marktwaarde van portfolio investeringen in jonge groei-bedrijven. Gedurende de looptijd van het fonds, krijgen

de portfolio investeringen de mogelijkheid om hun groei te verwezenlijken en daarmee hun marktwaarde te verhogen.

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 € 100.000,- 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



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 10 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. U zult niet in staat zijn uw product makkelijk te verkopen (beëindigen) of u kunt zich genoodzaakt zien het te verkopen (beëindigen) voor een prijs die aanzienlijk effect heeft op hoeveel u terugkrijgt.

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 aanwezig is.

De marktomstandigheden (liquiditeit) bij verkoop van portfolio investeringen is van invloed op het te realiseren rendement binnen de gestelde maximale looptijd van het fonds.

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 250.000,-				
Scenario's		1 jaar	5 jaar	10 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Stress scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	nvt	nvt	125.000
	Gemiddeld rendement per jaar			-6,7%
Ongunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	nvt	nvt	250.000
	Gemiddeld rendement per jaar			0%
Gematigd scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	nvt	nvt	500.000
	Gemiddeld rendement per jaar			7,2%
Gunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	nvt	nvt	1.000.000
	Gemiddeld rendement per jaar			14,9%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende tien (10) jaar, in verschillende scenario's als u eenmalig EUR 250.000,- inlegt. 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 vergelijkbare beleggingen 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.

Bij onderstaande prestatiescenario's is geen rekening gehouden met het feit dat het gecommitteerde vermogen niet noodzakelijkerwijs gedurende de gehele looptijd wordt opgevraagd en geïnvesteerd. De tabel werkt met het fictieve scenario dat de volledige commitment gedurende gehele looptijd van het fonds is geïnvesteerd. Daarom is de reële (internal rate of return) rendementsverwachting op de investering waarschijnlijk hoger voor de geschetste scenario's.

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 niet inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u EUR 10.000,- inlegt. 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 250.000	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	nvt	Nvt	EUR 150.000
Effect op rendement (RIY) per jaar	De verwachte bruto multiple op geïnvesteerd kapitaal gedurende 10 jaar is 2.7; de netto multiple is 2.1. Derhalve zijn de totale kosten gedurende 10 jaar 0.6x EUR 250.000 = 150.000. Verkoop binnen 10 jaar is in beginsel niet mogelijk (closed end fund).		

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	2%	Het effecten van de kosten wanneer u uw inleg doet. Dit is het maximum dat u zult betalen, mogelijk betaalt u minder.
	Uitstapkosten	nvt	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Portefeuille-transactiekosten	Nvt	Transactiekosten voor venture capital investeringen zijn onderdeel van de transactieprijs en worden niet apart in rekening gebracht.
	Andere lopende kosten	0.5%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen.
Incidentele kosten	Prestatie-vergoedingen	2%	Jaarlijkse management fee, 2% per annum over commitment gedurende de investment periode. Daarna 2% over geïnvesteerd kapitaal.
	Carried interests	20%	Op basis van een financiële hurdle rate van 6% met een potentiële malus van maximaal 50% in relatie tot het behalen van niet financiële impact doelstellingen.

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

Aanbevolen periode van bezit: tien (10) jaar. Het Fonds bouwt gedurende circa 4 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 investeerders in het Fonds en de Beheerder hun toestemming verlenen voor deze overdracht.

U betaalt alle eventuele kosten verbonden aan de overdracht van uw deelneming aan derden.

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: **office@uivfm.com**, www.uivfm.com. Uw klacht wordt zo zorgvuldig en zo spoedig mogelijk in behandeling genomen.

Andere nuttige informatie

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