

Essentiële-informatiedocument (EID)

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 product	Value Factory Ventures Coöperatief U.A. (het Fonds)
PRIIP ontwikkelaar	Value Factory Management B.V. (de Beheerder)
Website	https://valuefactory.vc
Bel voor meer informatie	+31 180-477 920
Bevoegde Autoriteit	De Autoriteit Financiële Markten (de AFM) is verantwoordelijk voor het toezicht op de Beheerder met betrekking tot dit EID. Het Fonds en de Beheerder zijn geregistreerd bij de AFM en op grond van de Wft zijn noch de Beheerder, als beheerder van het Fonds, noch het Fonds zelf, vergunningplichtig en wordt op hun geen toezicht uitgeoefend op grond van het 'Deel Prudentieel toezicht financiële ondernemingen' of het 'Deel Gedragstoezicht financiële ondernemingen'.
Datum	31 december 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	Het Fonds is een coöperatie met uitgesloten aansprakelijkheid naar Nederlands recht. Het Fonds is een closed-end beleggingsinstelling en kwalificeert als een alternatieve beleggingsinstelling.
Looptijd	Het Fonds heeft geen vervaldatum. De Beheerder mag het Fonds niet eenzijdig beëindigen.
Doelstellingen	Het doel van het Fonds is het genereren van inkomen en kapitaalsgroei tegen hoog risico voor hoog rendement. Het Fonds zal participeren in een portefeuille van ondernemingen die actief zijn op met name het gebied van AgriTech, FoodTech en ClimateTech met een gemiddelde grootte van circa € 200.000 tot € 2.000.000. De voornaamste factoren die de hoogte van het rendement bepalen zijn de prestaties van de portefeuillevennootschappen van het Fonds. Het rendement is afhankelijk van de vaststelling door de Beheerder van geschikte beleggingsmogelijkheden en van de prijs waarvoor portefeuillevennootschappen worden verkocht. Het rendement van het Fonds wordt bepaald door jaarlijks de onderliggende netto-vermogenswaarde van het Fonds vast te stellen, op basis van bepaalde waarderingsregels. De investeringen van het Fonds hebben een illiquide karakter, de marktwaarde kan hierdoor niet goed worden bepaald. Meer informatie over doelstellingen, factoren waarvan het rendement afhankelijk is en risico's zijn te vinden in de ledenovereenkomst, de statuten van het Fonds en de overeenkomst van toetreding (samen de Fondsdocumentatie). De ambitie is om door jaarlijkse kapitaalrondes een fondsvolume van maximaal € 100 miljoen te bereiken, het huidige fondsvolume bedraagt ongeveer € 20 miljoen.
Essentiële kenmerken	De belegger verkrijgt lidmaatschapsrechten A in het Fonds die met toestemming van de Beheerder onder bepaalde voorwaarden in beperkte mate op verzoek van de belegger kunnen worden verzilverd, zoals nader omschreven in de ledenovereenkomst van het Fonds. Het Fonds staat geen discretionaire keuzes toe met betrekking tot de te verrichten specifieke beleggingen. Het Fonds zal dividendinkomsten in beginsel uitkeren aan de beleggers.
Retailbeleggersdoelgroep	Belangen in het Fonds worden aangeboden aan zowel professionele als niet-professionele beleggers die vermogensgroei voor ogen hebben, in venture capital willen beleggen, die een verlies van de gehele waarde van hun investering in het Fonds kunnen dragen, en een lange beleggingshorizon hebben. De minimale deelnamesom per belegger bedraagt bij voorkeur € 250.000 maar minimaal €100.000, conform de wettelijke vereisten.
Overige Informatie	Verdere informatie over het Fonds, kopieën van de Fondsdocumentatie en/of het meest recente jaarverslag van het Fonds kunnen worden verkregen door een e-mail te sturen naar info@valuefactory.vc . Deze documenten zijn beschikbaar in het Nederlands en kunnen kosteloos worden verkregen. Andere praktische informatie kan eveneens worden verkregen door een e-mail te sturen naar info@valuefactory.vc .

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

Samenvattende risico-indicator (SRI)

Lager risico

Hoger risico



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 7 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt waardoor u minder kunt terugkrijgen. U zult uw product misschien niet gemakkelijk kunnen verkopen (beëindigen) of u zult misschien moeten verkopen (beëindigen) voor een prijs die lager is dan uw investering.

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 wij u niet kunnen 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. Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Prestatiescenario'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		Minimaal 7 jaar		
Voorbeeld belegging		€ 10.000		
Scenario's als u uitstapt na:		1 jaar	4 jaar	7 jaar
<u>Minimaal</u>		Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
<u>Ongunstig</u>	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 9.660	€ 7.641	€ 6.245
	Gemiddeld rendement per jaar	-3,4%	-6,5%	-6,5%
<u>Gematigd</u>	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 10.850	€ 18.271	€ 28.713
	Gemiddeld rendement per jaar	8,5%	16,3%	16,3%
<u>Gunstig</u>	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 11.700	€ 30.845	€ 71.793
	Gemiddeld rendement per jaar	17,0%	32,5%	32,5%

Dit product kan niet eenvoudig worden ingekocht en niet eenvoudig worden verkocht. Dat betekent dat het lastig is in te schatten hoeveel u zou terugkrijgen als u besluit tot verkoop. Verkopen is mogelijk maar zou kunnen resulteren in een groot verlies. De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur en/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 de beheerder niet kan uitbetalen?

U kunt financieel verlies lijden als gevolg van wanbetaling van de Beheerder of het Fonds. Een dergelijk verlies wordt niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, 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. 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 ervanuit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario; en
- € 250.000 wordt belegd.

	Als u uitstapt na:		
	1 jaar	4 jaar	7 jaar
Totale kosten	€ 11.250	€ 67.257	€ 149.274
Effect van de kosten per jaar*	4,5%	6,26%	14,77%

*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 41,51% vóór de kosten en 26,73% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Hieronder vindt u een overzicht van de kosten, zowel de directe als de indirecte kosten, die samenhangen met het investeren in het Fonds. Het percentage 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. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u EUR 250.000 inlegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

Enmalige kosten	Instapkosten	1%-3%	1%-3% op het toegezegde vermogen bij de eerste inschrijving (éénmalig te betalen bovenop het toegezegde kapitaal).
Doorlopende kosten	Fondskosten en andere operationele kosten	1,5%-2,5%	Initieel 2% per jaar over het toegezegde vermogen en verkregen financieringen, en aanvullend ongeveer 0,5% per jaar als operationele fondskosten. Terugbetaalde stortingen worden in mindering gebracht op de grondslag voor de fondskosten.
	Kosten voor de deelnemingen – doorbelasting consultancy aan deelnemingen (adviesvergoeding)		Een per deelneming vast te stellen bedrag afhankelijk van de inzet van Value Makers. Deze kosten worden niet vanuit het Fonds betaald maar vanuit de deelnemingen. Soms worden de vergoedingen betaald vanuit het Fonds en krijgt het Fonds een extra aandelenbelang in de deelneming.
Incidentele kosten	Succes vergoeding (excess return)	25%	25% van het rendement op de som van alle gedesinvesteerde ondernemingen, mits een minimum van 8% (preferred return) bereikt wordt (excess return). De preferred return heeft altijd voorrang op uitbetaling boven de excess return.

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

Gezien de aard van de onderliggende beleggingen van het fonds wordt een minimale periode van bezit van 7 jaar aanbevolen. Over het algemeen belegt het fonds in risicodragende, niet beursgenoteerde, activa die op korte termijn niet gemakkelijk liquide te maken zijn. In de meeste gevallen zal de toegevoegde waarde in het fonds op de langere termijn worden gegenereerd. Daarom wordt een lange termijn beleggingshorizon aanbevolen. De beleggers kunnen in overeenstemming met de voorwaarden beschreven in de Fondsdokumentatie hun belangen in het Fonds overdragen of door het Fonds laten inkopen indien hiervoor liquiditeiten beschikbaar zijn. Een vervroegde uittreding van een belegger kan een negatieve invloed hebben op het rendement dat een belegger kan ontvangen.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien u een klacht heeft over het Fonds, over het gedrag van de Beheerder of over het gedrag van een persoon die over het Fonds advies geeft of het product verkoopt, kunt u uw klacht indienen bij de Beheerder door een brief te sturen naar Value Factory Ventures B.V., Krommeweg 10 (Unit 2), 2988 CB Ridderkerk, Nederland of een e-mail te sturen naar info@valuefactory.vc. Website: <https://valuefactory.vc>

Andere nuttige informatie

Voor meer informatie over het Fonds wordt verwezen naar de Fondsdokumentatie. De Beheerder verstrekt de Fondsdokumentatie over het Fonds op verzoek kosteloos aan potentiële beleggers. De kosten, prestaties en risico's in dit EID zijn berekend met behulp van de voorgeschreven methodologie in Verordening (EU) Nr 1286/2014 (de PRIIPS Verordening) en de regels die op basis daarvan zijn opgesteld.