

Essentiële-informatiedocument (EID)

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	SET Fund IV Coöperatief U.A. (het Fonds)
PRIIP ontwikkelaar	SET Management B.V. (de Beheerder)
Website	https://www.setventures.com/
Telefoonnummer	+31 20 320 01 04
Bevoegde autoriteit¹	Autoriteit Financiële Markten (AFM)
Datum	20 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 product²

Soort	Een belegging in het Fonds bestaat uit een lidmaatschap in het Fonds. Het Fonds is een Nederlandse coöperatie met uitgesloten aansprakelijkheid opgericht naar Nederlands recht en wordt beheerd door een Members Agreement (de MA). Het Fonds is een closed-end alternatieve beleggingsinstelling in de zin van artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht (Wft) en wordt beheerd door de Beheerder. De Beheerder is geregistreerd bij de AFM onder het "kleine beheerdersregime" van artikel 2:66a Wft. De Beheerder zal het Fonds registreren op grond van de EuVECA verordening (Verordening (EU) nr. 345/2013) en heeft het Fonds aangemeld voor het aanbieden in andere Europese lidstaten. ³
Looptijd	Tenzij het Fonds eerder wordt ontbonden in overeenstemming met de MA, heeft het Fonds een initiële vaste looptijd van 10 jaar, met dien verstande dat de looptijd van het Fonds door de Beheerder mag worden verlengd met twee opeenvolgende periodes van één jaar (de Vervaldatum). De Beheerder is niet gerechtigd om het Fonds eenzijdig te beëindigen.
Doelstellingen	Het Fonds is een private equity fonds. De doelstellingen van het Fonds zijn (a) het beleggen in aandelen en/of quasi-aandelenkapitaal in Europese bedrijven in de begin-, ontwikkelings- en groeifase die een positieve invloed hebben op de overgang naar het energiesysteem met speciale aandacht voor bedrijven die slimme technologische oplossingen bieden; (b) andere zulke activiteiten te verrichten die de Beheerder noodzakelijk, raadzaam, passend of incidenteel nodig acht ten aanzien van het voorgaande; en (c) alle andere rechtmatige handelingen of activiteiten te verrichten die in overeenstemming zijn met het voorgaande, samen de Investeringsdoelstellingen . De investeringen van het Fonds zijn illiquide. Het rendement van kapitaal en de realisatie van winsten uit een belegging in het Fonds zijn afhankelijk van een aantal factoren, bijvoorbeeld (i) het vermogen van de Beheerder om juiste beleggingen te selecteren, (ii) markt en financieringsomstandigheden, en (iii) het vermogen van het Fonds om opbrengsten uit de beleggingen van het Fonds te realiseren, met name bestaande uit verkoopopbrengsten. De aanbevolen periode van bezit is tot aan de vervaldatum zoals hieronder beschreven (de Aanbevolen Periode van Bezit), omdat de Beheerder een optimaal rendement nastreeft over de gehele looptijd van het Fonds. Een vervroegde uittrading van een belegger zal een negatieve invloed hebben op het rendement dat een belegger kan ontvangen. Meer informatie over de doelstellingen en risico's is te vinden in de MA, het Confidential EuVECA Memorandum met betrekking tot het Fonds (het Memorandum) en de inschrijvingsovereenkomst met betrekking tot het Fonds (de SA , en samen met de MA en het Memorandum, de Fondsdocumentatie).
Retailbelegger doelgroep	De minimale kapitaalverplichting van iedere Investeerder zal EUR 5.000.000 bedragen, of een door de Beheerder te bepalen lager bedrag, op de voorwaarde dat de minimale investering tenminste EUR 100.000 is, dit bedrag ineens te verstrekken. Beleggen in het Fonds is alleen geschikt voor potentiële beleggers die blootstelling wensen aan een belegging in een private equity fonds, die substantiële kennis hebben van en ervaring hebben met het doen van private equity beleggingen, die geen behoefte hebben aan liquiditeit van het belegde kapitaal gedurende de looptijd van het Fonds, die het risico van verlies van hun gehele inleg kunnen dragen en die in staat zijn de in de Fondsdocumentatie uiteengezette verklaringen en garanties te verstrekken.

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

Het risico- en rendementsprofiel van het Fonds staat beschreven onder "doelstellingen" en "retailbeleggersdoelgroep".

Risico indicator



¹ De bevoegde autoriteit met betrekking tot zowel de Beheerder, het Fonds als het EID.

² Termen met een hoofdletter die niet in dit EID zijn gedefinieerd, hebben de betekenis die eraan wordt gegeven in de Fondsdocumentatie.

³ De Europese lidstaten zijn: België, Denemarken, Duitsland, Finland, Frankrijk, Italië, Luxemburg, Nederland, Noorwegen, Oostenrijk, Portugal, Spanje en Zweden.

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 de 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 aan 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 de prestaties in het verleden en bepaalde aannames. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen. Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Aanbevolen periode van bezit:		10 jaar		
Voorbeeld belegging:		€ 10.000		
		Als u uitstapt na:		
		1 jaar*	5 jaar*	10 jaar
Scenario'				
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 6,125	€ 10,637	€ 11,266
	Gemiddeld rendement per jaar	-38.75%	3.09%	2.78%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 6,976	€ 10,974	€ 12,132
	Gemiddeld rendement per jaar	-30.24%	4.65%	5.84%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 9,071	€ 14,200	€ 20,110
	Gemiddeld rendement per jaar	-9.29%	17.61%	20.64%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 12,422	€ 23,048	€ 29,978
	Gemiddeld rendement per jaar	24.22%	42.74%	32.43%

*Over het algemeen is het niet mogelijk om het belang in het Fonds over te dragen of uit het Fonds te treden.

Deze tabel toont het geld dat u zou kunnen terugkrijgen tot de vervaldatum, exclusief verlenging (de aanbevolen bezitsperiode), in verschillende scenario's, ervan uitgaande dat u € 10.000 belegt. De getoonde scenario's illustreren hoe uw investering zou kunnen presteren. Je kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten. De gepresenteerde scenario's zijn een schatting van toekomstige prestaties op basis van bewijs uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert, en zijn geen exacte indicator. Wat u krijgt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging aanhoudt. Het stressscenario laat zien wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden en houdt geen rekening met de situatie waarin we u niet kunnen betalen. Dit product kan niet worden verzilverd. Hierdoor is het moeilijk in te schatten hoeveel u terugkrijgt als u vervoegd uitstapt. U kunt dan niet vervoegd incasseren of u moet dan hoge kosten betalen of een groot verlies maken. Uw maximale verlies zou zijn dat u de volledige investering verliest. De getoonde bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u aan uw adviseur of tussenpersoon betaalt. De cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke fiscale situatie, die ook van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat gebeurt er als de Beheerder niet kan uitbetalen?

U kunt onder andere financieel verlies lijden als gevolg van wanbetaling door het Fonds of als gevolg van wanbetaling van de wederpartijen van 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.

Tabel 1 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 en hoelang u het product aanhoudt. 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 alle 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	5 jaar	10 jaar
Totale kosten	€ 260	€ 1,083	€ 1,747
Effect van de kosten per jaar*	2.60%	2.17%	3.77%

*De kosten zijn gebaseerd op het gematigde scenario. 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 24.41% vóór de kosten en 20.64% na de kosten (inclusief carried interest kosten).

Tabel 2 Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na de Aanbevolen Periode van Bezit
Instapkosten*	Wij brengen geen instapkosten in rekening	€ 0
Uitstapkosten*	Wij brengen geen uitstapkosten in rekening	€ 0
Lopende kosten		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten*	1.70% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de feitelijke kosten op jaarbasis.	€ 1,700
Transactiekosten*	0.05% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	€ 50
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen en carried interest	2.02% van de waarde van uw belegging per jaar dat als prestatievergoeding en/of carried interest betaald wordt. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang de prestaties van het Fonds.	€ 2,022

*De kosten zijn gebaseerd op het gematigde scenario.

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

Het Fonds is een closed-end alternatieve beleggingsinstelling en in het algemeen mogen beleggers hun belang in het Fonds niet verkopen of overdragen, behalve zoals toegestaan in de Fondsdocumentatie. Beleggers mogen zich niet uit het Fonds terugtrekken, tenzij dit is toegestaan volgens de Fondsdocumentatie. De Aanbevolen periode van bezit is tot de vervaldatum (zoals hierboven vermeld), omdat de Beheerder een optimaal rendement nastreeft over de gehele periode van het Fonds. Een vervroegde uitstap van een belegger heeft een negatief effect op het rendement dat een belegger kan ontvangen.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht heeft over het product of over de Beheerder, kunt u uw klacht indienen via de website zoals hierboven genoemd of middels een e-mail aan: Leonie Mekel, leoniemekel@setventures.com.

Andere nuttige informatie

Voor meer informatie over het Fonds wordt verwezen naar de Fondsdocumentatie. De Beheerder verstrekt op verzoek kosteloos de Fondsdocumentatie en het meest recente jaarverslag die het Fonds beheersen aan potentiële beleggers.

