

Essentiële-informatiedocument

Doel

In dit document wordt u essentiële informatie gegevens 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

Coöperatieve NMP Fixed Income Fund U.A. (De Legal Entity Identifier (LEI) is: 984500BB157S1Q6D6178) beheerd door **Nederlandse Participatiemaatschappij Beheer B.V.**, met website <https://web.mkbpartmij.nl/participaties>. Bel 020 213 8700 voor meer informatie. De AFM is de bevoegde autoriteit van de beheerder met betrekking tot het essentiële-informatiedocument. 30 september 2017.

Let op

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een product?

Er worden participaties aangeboden met een nominale waarde van respectievelijk €10.000,- (Participaties A ISIN-code NL00150000F4), € 50.000,- (Participaties B ISIN-code NL00150000G2) of € 250.000,- (participaties C NL00150000H0) per participatie. De minimum deelname is €100.000,- en de maximale uitgiftesom van dit Fonds bedraagt €75.000.000

Coöperatieve NMP Fixed Income Fund U.A. is voornemens om primair voor een bedrag ad € 3.750.000 (maar dit kan variëren tussen € 3.000.000 tot € 4.500.000) te participeren in een 40% belang in Nederlandse MKB Participatiemaatschappij IV B.V. De overige emissieopbrengst wordt geïnvesteerd in participaties via koopholdings. Het enkelvoudig streefrendement is voor de Participaties A 14,9%, voor de Participaties B 15,9% en voor de Participaties C 19,3% op jaarbasis. Coöperatieve NMP Fixed Income Fund U.A. streeft naar een volledige exit binnen 9 jaar, te rekenen vanaf 1 juli 2021.

Coöperatieve NMP Fixed Income Fund U.A. wordt in beginsel beëindigd en vereffend op 1 juli 2030. Het fonds heeft als doel het realiseren van een aantrekkelijk rendement voor zijn investeerders door te investeren in deelnemingen en het toevoegen van waarde aan deze deelnemingen (inclusief add-ons binnen de Deelnemingen) onder meer door deze actief te adviseren en te ondersteunen bij de groei van de activiteiten van de Deelnemingen. Het fonds beoogt in beginsel te investeren in 10 Deelnemingen. Het fonds richt zich op de retailbelegger die kapitaalcrachtig is (min. €100.000,- inleg) en een beleggingshorizon kent van circa 9 jaar. De belegger dient voldoende liquiditeiten aan te houden om te kunnen blijven voldoen aan zijn verplichtingen. Het is namelijk mogelijk dat de rendementsprognose niet behaald wordt. De kosten worden verderop in dit document gespecificeerd.

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

Risico-indicator



Lager risico

Hoger risico



U zult /zult misschien niet in staat zijn uw product gemakkelijk te verkopen (beëindigen) of u kunt zich genoodzaakt zien het te verkopen (beëindigen) voor een prijs die een 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. We hebben dit product ingedeeld in klasse 6 uit 7; dat is de op één na hoogste risicoklasse. 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. Dit betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als hoog. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Deze belegging betreft een illiquide belegging. Het product kan vooralsnog alleen onderhands verkocht worden. De looptijd van het fonds is 9 jaar. Een kortere periode van bezit dan 9 jaar kan meer risico's met zich meebrengen.

Overige risico's

Het verstrekken van risicodragend vermogen brengt risico's met zich mee. De aankoop van de participaties brengt een koersrisico met zich mee. De investering in MKB-ondernemingen kan anders verlopen dan geprognosticeerd. De aangeboden participaties zijn niet op een handelsplatform verhandelbaar. Hierdoor is de verhandelbaarheid van de participaties beperkt. U wordt geadviseerd deel te nemen na bestudering van het volledige Informatie memorandum en alle daarin beschreven risico's afzonderlijk en samen te beoordelen. Er kan geen garantie door Coöperatieve NMP Fixed Income Fund U.A. worden afgegeven dat de MKB-ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd conform de prognose verlopen.

Prestatiescenario's Belegging € 100.000		1 jaar	5 jaar	9 jaar (Aanbevolen periode van bezit)
Gunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 97.000	€ 211601,78	€ 252.242
De EBITDA is 10% hoger dan geprognosticeerd.	Gemiddeld rendement per jaar	-3%	22,3%	19,9%
Gematigd scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 92.000	€ 199.819,92	€ 233.745
De EBITDA presteert als geprognosticeerd.	Gemiddeld rendement per jaar	-8%	20%	14,9%
Ongunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 86.000	€ 188.038	€ 215.248
De EBITDA is 10% lager dan geprognosticeerd.	Gemiddeld rendement per jaar	-14%	17,6%	12,8%
Stress scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 78.000	€ 170.365	€ 187.502
De EBITDA is 25% lager dan geprognosticeerd.	Gemiddeld rendement per jaar	-22%	14,1%	9,7%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 9 jaar, in verschillende scenario's, als u €100.000,- 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 deze belegging varieert, en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging 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. Het toegepaste rekenmodel is gebaseerd op de richtlijnen afkomstig uit de PRIIP-verordening en de beweeglijkheid van de uitkomsten wordt onder meer gedreven door een beperkt aantal meetpunten. 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 van bezit. Eerder verkopen is niet of alleen tegen hoge kosten of met een groot verlies mogelijk. U koopt dit product als u verwacht dat de prijs van de onderliggende waarde zal stijgen. U verliest maximaal uw volledige inleg. 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 er als Cooperatieve Fixed Income Fund U.A. niet kan uitbetalen?

Als Coöperatieve NMP Fixed Income Fund U.A. u niet kan uitbetalen bestaat de mogelijkheid dat de participaties (een deel van) hun waarde verliezen.

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.

Kosten in de loop van de tijd

Belegging scenario's €100.000			
	Indien u verkoopt na 1 jaar	Indien u verkoopt na 5 jaar	Indien u verkoopt na 9 jaar (de aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	€ 12.600	€ 23,150	€ 54.020
Effect kosten op rendement (RIY) op jaarbasis	12,6%	4,36%	6%

Onderstaande tabel geeft het volgend weer:

- Het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit;
- De betekenis van de verschillende kostencategorieën.
-

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar

Type kosten		RIY	Beschrijving
Eenmalige kosten	Emissiekosten	0,22%	Eenmalige kosten van 2% van uw inleg voor de uitgifte van de participaties.
	Structureringskosten	0,33%	Voor de kosten voor de structurering van het fonds, waaronder de juridische en fiscale structureringskosten is een vergoeding verschuldigd aan de beheerder gelijk aan drie procent (3%) over het bedrag gelijk aan het totale aantal uit te geven participaties vermenigvuldigd met de participatieprijs. De structureringsvergoeding bestaat uit de vergoeding voor de beheerder voor het oprichten en structureren van het fonds.
	Acquisitie Fee	0,22%	Aan de beheerder wordt een acquisitie fee vergoed voor de selectie en werving van de deelnemingen en alle daarmee samenhangende werkzaamheden die gelijk is aan twee procent (2%) van het door het fonds geïnvesteerde kapitaal in een deelneming.
Lopende kosten	Operationele kosten	0,66%	Alle operationele kosten die niet uitdrukkelijk voor rekening zijn van de beheerder, komen voor rekening van het fonds. De reeds geïdentificeerde kosten zijn de marketingkosten en, advieskosten, transactiekosten en kosten die rechtstreeks verband houden met de aankoop van de belangen in de deelnemingen. Deze kosten zijn begroot op 6% over het bedrag gelijk aan het totale aantal uit te geven participaties vermenigvuldigd met de participatieprijs.
	Beheervergoeding	0,33%	De beheerder heeft vanaf de eerste uitgiftedatum gedurende de looptijd van het fonds recht op een management vergoeding, die is vastgesteld op een percentage op jaarbasis gelijk aan 3% over het totaal aan gecommitteerd kapitaal door Investeerders aan het fonds gedurende de eerste vier jaar na eerste uitgifte en van de netto vermogenswaarde vanaf vier jaar na eerste uitgiftedatum. De management vergoeding dekt de kosten van de beheerder, inclusief kosten voor overhead, personeelskosten, reiskosten, administratiekosten van het Fonds.
Incidentele kosten	Prestatie vergoeding op einddatum aan de beheerder.	3,13% (Participatie A) 3,76% (Participatie B) 1,46% (Participatie C)	De beheerder ontvangt een prestatievergoeding over de resultaten (na kosten en na uitkering van het rendement). De prestatievergoeding is per Participatie klasse verschillend. Voor de Participaties A is de winstdeling 25%, Voor de Participaties B is de winstdeling 20%, Voor de Participaties C is de winstdeling 15%.

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

Het is mogelijk de participaties (gedeeltelijk) onderhands te verkopen. Op dit moment is het (nog) niet mogelijk de participaties op een handelsplatform te verhandelen. Coöperatieve NMP Fixed Income Fund U.A. is niet verplicht tot het inkopen van de participaties. Er zijn geen kosten verbonden aan de verkoop. De verkoop van participaties zal tegen de marktwaarde geschieden (wat de koper bereid is ervoor te geven).

Aanbevolen periode van bezit: 9 jaar

De prestaties van de onderliggende activa (MKB-ondernemingen) fluctueren van jaar op jaar. De prestaties zullen op een langere termijn uitmiddelen en dus voorspelbaarder zijn dan op de korte termijn. Daarom adviseren wij de participaties voor de gehele looptijd van 9 jaar aan te houden.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Voor klachten kunt u bellen met 020 213 8700. Ook kunt ons bereiken via e-mail: info@mkbpartmij.nl. Uiteraard kunt u uw klacht ook schriftelijk kenbaar maken. In dit geval kunt u uw klachten richten aan: Nederlandse Participatiemaatschappij Beheer B.V., Postbus 37004,1030AA Amsterdam.

Andere nuttige informatie?

Er is een Informatie Memorandum beschikbaar gesteld door Coöperatieve NMP Fixed Income Fund U.A., waarin alle specifieke kenmerken duidelijk worden uitgelegd. Dit onderhavige document is slechts een beknopte beschrijving van het effect waarin u gaat beleggen. U kunt een Informatie Memorandum aanvragen via onze website: <https://web.mkbpartmij.nl/participaties> of bellen met 020 213 8700.