

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.

Naam: Grehamer Invest Equity Fund II Coöperatief U.A. (Het Fonds)
Productontwikkelaar: Grehamer Invest Beheer B.V.
Website: www.grehamer.com
Telefoonnummer: 085-0160711
Bevoegde autoriteit: Autoriteit Financiële Markten (de AFM)
Datum: 31-07-2025

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 gestructureerd als een Nederlandse Coöperatie met uitgesloten aansprakelijkheid en geeft Participaties uit. De investering is in de vorm van Participaties in het Fonds. Het Fonds kent geen vaste looptijd en de minimaal beoogde looptijd is 15 jaar. De minimale initiële investering in het Fonds is € 100.000,-. De maximale uitgiftesom van dit Fonds bedraagt € 10.000.000. U kunt uw Participaties onder strikte voorwaarden geheel of gedeeltelijk overdragen. Het Fonds beoogt een rendement van tenminste 8% per jaar te realiseren, na aftrek van alle kosten. Grehamer Invest Beheer B.V. ('Beheerder') is de beheerder van Grehamer Invest Equity Fund II Coöperatief U.A. De Beheerder beschikt voor deze activiteit niet over een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten (de "AFM"). De Beheerder is bij de AFM geregistreerd op grond van artikel 2:66a van de Wet op het financieel toezicht.

Looptijd

De looptijd van het Fonds begint op de datum van de Overeenkomst en wordt voortgezet tot de datum waarop alle deelnemingen zijn verkocht en er geen resterende aansprakelijkheden bestaan. Het Fonds heeft geen vaste looptijd.

Doelstellingen

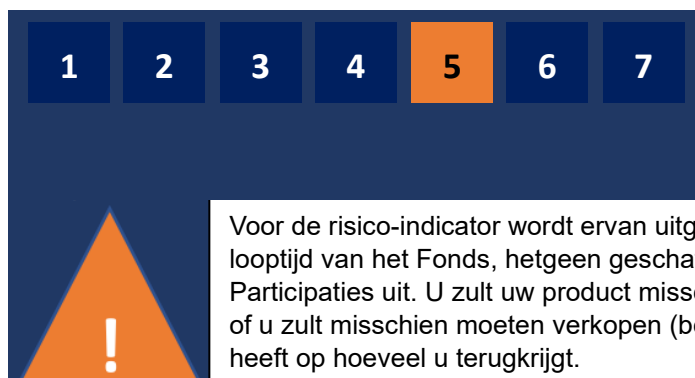
Het Fonds zal investeren in ondernemingen met als doelstelling om op lange termijn voordelen te behalen voor haar beleggers. Hierbij wordt beoogd een rendement van tenminste 8% per jaar na aftrek van alle kosten te behalen. De ondernemingen zijn gevestigd in Nederland. De investeringen in het Fonds zijn zeer beperkt verhandelbaar.

Doelgroep

Het Fonds richt zich op de retailbelegger die kapitaalkrachtig is (min. € 100.000,- inleg) en een lange beleggingshorizon kent, het Fonds heeft namelijk geen einddatum en de Participaties zijn beperkt verhandelbaar. De belegger dient voldoende liquiditeiten aan te houden om te kunnen blijven voldoen aan zijn of haar verplichtingen. Het is namelijk mogelijk dat de rendementsprognose niet behaald wordt. Ook zal de investeerder het risico van verlies van het gehele of een deel van het belegde kapitaal moeten kunnen dragen. De kosten worden verderop in dit document gespecificeerd. De doelgroep heeft verder substantiële kennis van, en ervaring met, het doen van beleggingen in financiële instrumenten.

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

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 5 uit 7.



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt tot het einde van de looptijd van het Fonds, hetgeen geschat wordt op 15 jaar. Het Fonds geeft geen nieuwe Participaties uit. U zult uw product misschien niet gemakkelijk kunnen verkopen (beëindigen) of u zult misschien moeten verkopen (beëindigen) voor een prijs die een aanzienlijk effect heeft op hoeveel u terugkrijgt.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als hoog, en de kans dat u niet kunt worden terugbetaald heel groot is. Het verstrekken van risicodragend vermogen brengt risico's met zich mee. De investering in 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 het Fonds worden afgegeven dat de ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd conform de prognose verlopen.

Prestatiescenario's

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 15 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 voor het einde van de aanbevolen periode van bezit. Eerder verkopen kan mogelijk leiden tot een groot verlies van uw inleg. 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.

Prestatiescenario's bij een belegging van € 10.000		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 8 jaar	Als u uitstapt na 15 jaar
Minimaal	Er is geen minimaal rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen			
Stress scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 4,910.70	€ 1,155.10	€ 417.03
	Gemiddeld rendement per jaar	-50.89%	-23.65%	-19.09%
Ongunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 8,577.80	€ 11,187.67	€ 16,108.75
	Gemiddeld rendement per jaar	-14.22%	1.41%	3.23%
Gematigd scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 10,834.87	€ 22,196.14	€ 38,920.58
	Gemiddeld rendement per jaar	8.35%	10.48%	9.48%
Gunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 13,655.-	€ 43,251.21	€ 90,826.21
	Gemiddeld rendement per jaar	36.55%	20.09%	15.85%

Wat gebeurt er als de Beheerder niet kan uitbetalen?

Als het Fonds niet kan uitbetalen is er geen garantiestelsel of compensatieregeling voor beleggers. Alle risico's worden uiteindelijk genomen door de beleggers. De mogelijkheid bestaat 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. In de cijfers wordt ervan uitgegaan dat u EUR 10.000 investeert. De cijfers zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen. Let op dat u uitsluitend voor minimaal 100.000 euro in het Fonds kunt beleggen.

Beleggingsscenario's (EUR 10.000)	Indien u verkoopt na		
	1 jaar	8 jaar	15 jaar
Totale kosten	€ 609.28	€ 6,648.45	€ 22,946.48
Effect van kosten op het rendement	6.11%	4.77%	5.36%

Samenstelling van de kosten

Onderstaande tabel geeft het volgende 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

De tabel vertoont het effect op het rendement per jaar		
Eenmalige kosten		RIY
Structureringsvergoeding	De initiële structureringsvergoeding aan Grehamer Invest Beheer bedraagt een vaste nominale eenmalige vergoeding van € 200.000,-. Bij een Fondsvermogen van € 10.000.000,-bedraagt de structureringsvergoeding dus 2%. Deze vergoeding betreft de kosten voor het opstellen van het Informatie Memorandum, de kosten van de selectie en van de voorselectie van overnamekandidaten, plaatsingskosten, marketingkosten, kosten voor het inrichten van de website en het sharepoint en de kosten voor het opnemen van bestaande deelnemingen in het fonds. De structureringsvergoeding is een eenmalige vergoeding. Er is geen emissievergoeding verschuldigd.	0,13%
Juridische, Fiscale en Notariële Kosten	De vergoeding voor de juridische, fiscale en notariële kosten voor de oprichting van het Fonds bedragen maximaal € 50.000. Deze kosten zijn eenmalig en betreffen onder andere de kosten van de notaris voor het oprichten van de entiteiten en het advies, de kosten van de advocaat voor het indienen van de registratie bij de AFM en het advies en de kosten voor het maken van het EID.	0,03%
Marketingkosten	De marketingkosten betreffen alle kosten ten behoeve van de plaatsing van de Participaties. Grehamer Invest Beheer ontvangt deze vergoeding. De marketingkosten bestaan onder andere uit het ontwerpen en produceren van brochures, banners, drukwerk, kosten van (online) advertenties, kantoorkosten, verzendkosten en andere reclame-uitingen. De Beheerder kan de vergoeding ook aanwenden voor het betalen van de kosten van tussenpersonen. De Marketingkosten zijn een eenmalige kostenpost en zullen voor dit Fonds nihil bedragen.	0%
Lopende kosten		
Beheervergoeding	De Beheervergoeding bedraagt 2% van de initiële inleg en geschiedt maandelijks vooraf. De Beheervergoeding dient ter dekking van de kosten van Grehamer Invest Beheer B.V., inclusief kosten voor overhead, personeelskosten, reiskosten, huisvestingskosten, administratiekosten en de kosten voor het actieve Beheer, waaronder het organiseren van de ALV en de kwartaalbijeenkomsten, het berekenen van de NAV, de analyse van deelnemingen t.b.v. scaling up, sparringpartner zijn voor ondernemer en processen, het relatiebeheer van deelnemingen en participanten, fondsadministratie, acquisitie en selectie mogelijke deelnemingen en selectie en het wervingsproces van Participanten. De beheervergoeding neemt af als er een aflossing heeft plaatsgevonden van de Participaties.	2%
Operationele kosten	De operationele kosten bestaan uit alle kosten die verband houden met het in stand houden van het Fonds, zoals de kosten voor het opstellen van de jaarrekening, de kosten voor het houden van bijeenkomsten, transactiekosten, premies voor verzekering die het Fonds en Grehamer Invest Beheer B.V. beschermen tegen aansprakelijkheid tegen derden in verband met de beleggingen en activiteiten van het Fonds, kosten voor de externe fund accountant en hun licentiekosten, kosten i.v.m. de jaarlijkse update van het Essentiële Informatie Document, het inschakelen van de Register Valuator en kosten die rechtstreeks verband houden met de aankoop van (due diligence), het houden van en het verkopen van de belangen in de Deelnemingen.	0,3%
Incidentele kosten		
Winstdeling	Als een onderneming wordt verkocht wordt de eventuele winst volledig meegenomen in de uitkeringen voor dat jaar. 85% wordt toegekend aan de Participanten in het Fonds en 15% aan Grehamer Invest Beheer B.V. Uitgaande van een streefrendement voor de participanten van 8% is dit het effect op het rendement.	1,41

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

Het Fonds heeft geen gedefinieerde einddatum, waarbij u wordt aanbevolen om uw Participaties tot het einde van de looptijd aan te houden. De geschatte Aanbevolen Periode van Bezit is 15 jaar. Investeerders mogen hun Participaties in het fonds verkopen of overdragen, maar hier zijn beperkende voorwaarden aan gesteld, zoals vermeldt in het IM. Een vervroegde uittreding van een Participant kan een negatieve invloed hebben op het rendement dat een belegger kan ontvangen. Het Fonds 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).

De prestaties van de onderliggende activa, de 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 minimaal een periode van 15 jaar aan te houden.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht heeft over het product of over de Beheerder, kunt u uw klacht schriftelijk en/of per e-mail indienen bij Grehamer Invest Beheer B.V, e-mail: info@grehamer.com of per post aan Kerklaan 33, 7311 AB Apeldoorn. De Beheerder heeft haar klachtenprocedure gepubliceerd op haar website. Ook kunt u bellen met 085-0160711.

Andere nuttige informatie

Er is een Informatie Memorandum beschikbaar gesteld door Grehamer Invest Beheer B.V., waarin alle specifieke kenmerken met betrekking tot het Fonds 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 of mailen naar: info@grehamer.com.