

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.

Product

Product	NFA Fund III Coöperatief U.A. (het "Fonds")
Ontwikkelaar	NFA Management B.V. (de "Beheerder")
Bevoegde autoriteit Beheerder	De Beheerder is aangemeld bij de Nederlandse Autoriteit Financiële Markten uit hoofde van het AIFMD registratie regime (als uitgezonderde beheerder, of "light" beheerder) maar niet onderworpen aan vergunningtoezicht van de AFM of DNB.
Datum informatiedocument	4-juli-2025
Website beheerder	www.nfafondsen.nl
Bel voor meer informatie	06 3135 0947 (Thijs van Remmen)

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 Nederlandse coöperatie met uitgesloten aansprakelijkheid en kwalificeert als een alternatieve beleggingsinstelling.

Looptijd: Het Fonds heeft in beginsel een looptijd van 10 jaar welke met tweemaal een jaar kan worden verlengd na voorafgaande goedkeuring van de adviesraad; het Fonds zal na verkoop van de laatste investering worden geliquideerd. U kunt uw participaties in het Fonds slechts onder strikte voorwaarden geheel of gedeeltelijk overdragen.

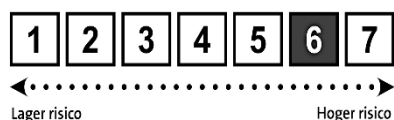
Doelstellingen: Het Fonds streeft naar beleggingen in ondernemingen die het apothekersbedrijf uitoefenen, bedrijven die apothekersdiensten aanbieden en/of bedrijven die daaraan gelieerde bedrijfsactiviteiten leveren. Het rendement van het fonds wordt bepaald door de prestaties en ontwikkelingen van de ondernemingen waarin het fonds geïnvesteerd heeft.

Retailbeleggersdoelgroep: Ledenrechten in het Fonds worden aangeboden aan vermogende particulieren, professionele beleggers, stichtingen en rechtspersonen die willen investeren in een gespreide portfolio van apotheekbedrijven, een lange investeringshorizon hebben (en daarmee geen bezwaar zien in illiquide beleggingen) en een verlies van de gehele waarde van hun investering in het Fonds kunnen dragen. De minimale kapitaaltoezegging per investeerder bedraagt in beginsel € 250.000. De Beheerder kan een afwijkende (lagere) minimale kapitaaltoezegging hanteren, waarbij een absoluut minimum van € 100.000 (te storten als som ineens bij de eerste storting) wordt gehanteerd voor investeerders niet zijnde bestuurders, leidinggevendenden of andere werknemers van de Beheerder.

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

Risico: Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 9 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. Er bestaat een aanzienlijk liquiditeitsrisico. 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.

Indicator



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 heel groot is.

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: 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: 9 jaar			
Belegging: € 10.000			
Scenario's		1 jaar	9 jaar
Stress scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	€ 7.350 -26.5%	€4.555 -15.6%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	€9.400 -6.0%	€8.874 -2.5%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	€9.400 -6.0%	€21.717 17.9%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	€9.400 -6.0%	€26.706 23.3%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 9 jaar, in verschillende scenario's, als u € 10.000 inlegt. 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. 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/ en inclusief de kosten van 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 de Beheerder niet kan uitbetalen?

Alle bezittingen van het Fonds zijn afgescheiden van het vermogen van de Beheerder. Alle uitbetalingen worden verricht door het Fonds. Het risico bestaat dat het Fonds over onvoldoende middelen beschikt en niet kan overgaan tot uitbetaling aan u. In een dergelijk geval kunt u uw gehele inleg of een deel daarvan kunt verliezen. Dergelijk 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, lopende en incidentele kosten. De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van het Fonds zelf voor twee verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de

veronderstelling dat u € 10.000 inlegt in het Fonds. 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 € 10.000		
Scenario's	Indien u verkoopt na:	
	1 jaar	9 jaar
Totale kosten	€400	€3.791
Effect op rendement (RIY) per jaar	-4%	-4.7%

Samenstelling van de kosten: Onderstaande tabel geeft 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.

Effect kosten op het rendement per jaar			
Eenmalige kosten	Structureringskosten	0.7%	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet.
	Uitstapkosten	n.v.t	Er worden geen vergoedingen bij (vroegtijdige) verkoop in rekening gebracht.
Lopende kosten	Fonds management vergoeding	1.8%	Het effect van kosten als wij onderliggende beleggingen voor het Fonds aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten NFA	0.3%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen, boekhouding, auditkosten, bankkosten, juridische kosten en andere directe onkosten, schade en belasting verschuldigd door het Fonds.
Incidentele kosten	Carried interest NFA	1.6%	Het effect van carried interest ten behoeve van de Beheerder: 20% over het gerealiseerde nettorendement boven de 6% per jaar

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

Aanbevolen periode van bezit: 9 jaar

Gezien de aard van de onderliggende beleggingen van het Fonds wordt een minimale periode van bezit van 9 jaar aanbevolen. U kunt het Fonds niet verzoeken om uw deelnemingsrechten in het Fonds (in het geheel of een gedeelte daarvan) terug in te kopen. U kunt echter onder bepaalde omstandigheden uw deelnemingsrechten 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 geen vergoedingen en/of sancties bij (vroegtijdige) verkoop van uw deelnemingsrechten in het Fonds.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien u een klacht heeft over het Fonds of over het gedrag van de Beheerder, kunt u deze schriftelijk (per adres van de Beheerder: NFA Fondsen, Dribergseweg 1, 3708 JA te Zeist) of via elektronische communicatie (via emailadres support@nafondsen.nl of via het e-mailadres van een werknemer van de Beheerder) ingediend worden bij de Beheerder.

Andere nuttige informatie

De Beheerder stelt op uw verzoek het informatiememorandum van het Fonds beschikbaar. Op de website van de Beheerder (www.nafondsen.nl) kan van tijd tot tijd aanvullende informatie worden vermeld.