

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	23-september-2025
Website beheerder	www.nfafondsen.nl
Bel voor meer informatie	030 2272611 (Vincent Pellegrom)

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.

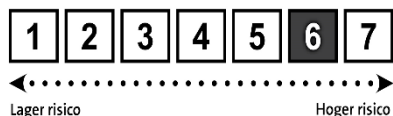
Doelstellingen: Het Fonds streeft naar beleggingen in ondernemingen die het apothekersbedrijf uitoefenen, bedrijven die apothekersdiensten aanbieden en/of bedrijven die daaraan gelieerde bedrijfsactiviteiten leveren. Het rendement van het fonds wordt bepaald door de prestaties en waardeontwikkelingen van de ondernemingen waarin het fonds geïnvesteerd heeft. De Beheerder maakt discretionaire keuzes met betrekking tot de te verrichten specifieke beleggingen zonder verwijzing naar een benchmark. Dividendinkomsten kunnen onder voorwaarden ter discretie van de Beheerder worden herbelegd.

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 De onderliggende beleggingen van het Fonds hebben geen passende referentie- of vervangende waarde en het rendementsrisicoprofiel valt derhalve in klasse 6 uit 7.

Indicator



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. U kunt misschien niet vroeg verkopen. U zult misschien aanzienlijke extra kosten moeten betalen om vroeg te verkopen. U zult uw product niet gemakkelijk kunnen verkopen (beëindigen) of u zult misschien moeten 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. 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
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€9.400	€8.874
	Gemiddeld rendement per jaar	-6.0%	-2.5%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€9.400	€21.717
	Gemiddeld rendement per jaar	-6.0%	17.9%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€9.400	€26.706
	Gemiddeld rendement per jaar	-6.0%	23.3%

Dit product kan niet 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 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. Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 9 jaar, in verschillende scenario's, als u € 10.000 inlegt. In een ongunstig scenario doen bijna alle investeringen het onder verwachting. In een gematigd scenario doen de meeste investeringen het conform verwachting. In een gunstig scenario doen bijna alle investeringen het naar of boven verwachting.

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 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 beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt op 0% jaarrendement. Voor de andere periode van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario; en
- € 10.000 wordt belegd.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 9 jaar
Totale kosten	€400	€3.791
Effect van de kosten*	-4%	-4.7%

*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 (afgerond) geraamd op 22,7% vóór de kosten en 17,9% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	0,7% per jaar is het effect van de structureringskosten wanneer u uw inleg doet.	EUR 70*
Uitstapkosten	Er worden geen vergoedingen bij (vroegtijdige) verkoop in rekening gebracht.	n.v.t
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie-of exploitatiekosten	1,8% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 180*
Transactiekosten	0,3% 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 (met inbegrip van boekhouding, auditkosten, bankkosten, juridische kosten en andere directe onkosten, schade en belasting verschuldigd door het Fonds). Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	EUR 30*
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen en carried interest	Het effect van carried interest ten behoeve van de Beheerder: 20% over het gerealiseerde nettorendement zolang het rendement voor de investeerder tenminste 6% per jaar bedraagt.	EUR 160*

*Deze bedragen illustreren het gemiddelde effect van de kosten op het rendement per jaar. De daadwerkelijke bedragen kunnen afwijken naar gelang van het moment van uitstappen.

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@nfafondsen.nl of via het e-mailadres van een werknemer van de Beheerder) indienen bij de Beheerder.

Andere nuttige informatie

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