Übersetzung aus dem Bulgarischen

Basisinformationsblatt Eleven Fund III Coöperatief U.A.

Zweck
Dieses Dokument liefert Ihnen die wichtigsten Informationen zu diesem Anlageprodukt. Das ist kein Marketingmaterial. Die Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, damit Sie die Art, Risiken, Kosten, potenzielle Gewinne und Verluste dieses Produkts verstehen und es mit anderen Produkten vergleichen können.

Produkt
Eleven Fund III Coöperatief U.A. ist eine Genossenschaft mit beschränkter Haftung (coöperatie met uitgesloten aansprakelijkheid), die nach niederländischem Recht gegründet wurde (der "Fonds").

Der Fonds wird von Eleven Fund III Management B.V. verwaltet, einer privaten Gesellschaft mit beschränkter Haftung (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid), die nach niederländischem Recht gegründet wurde (der "Fondsmanager").

Der Fondsmanager ist als befreiter Manager (uitgezonderde beheerder) bei der Behörde für Finanzmärkte (Autoriteit Financiële Markten) ("AFM") in den Niederlanden registriert. Der Fondsmanager benötigt zur Ausübung seiner Tätigkeiten weder eine Lizenz der AFM noch hat er sich freiwillig dafür entschieden. Weder der Fonds noch der Fondsmanager unterliegen der Aufsicht durch die AFM oder die niederländische Zentralbank (De Nederlandsche Bank). Diese Version des Basisinformationsblatts wurde am 29. Juli 2021 erstellt und wird von Zeit zu Zeit aktualisiert.

WARNUNG: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu kaufen, das nicht einfach und möglicherweise schwer zu verstehen ist.

Was ist dieses Produkt?
Produkttyp. Der Fonds ist ein alternativer Investmentfonds (alternative beleggingsinstelling).
Laufzeit des Fonds. Die Laufzeit des Fonds darf zehn Jahre nach dem endgültigen Abschluss nicht überschreiten, wobei mögliche Verlängerungen insgesamt zwei aufeinander folgende Jahre nicht überschreiten dürfen, wobei solche Verlängerungen vom Anlegerbeirat genehmigt werden müssen. Der Fonds wird unter anderem auch nach Ablauf des Anlagezeitraums nach der Veräußerung aller seiner Anlagen, im Falle des Konkurses des Fonds oder des Fondsmanagers oder des Erlöschens des Fondsmanagers aufgelöst (sofern nicht ersetzt wird), wenn sich die Anleger des Fonds als solche nach Scheitern einer Nachfolgeregelung oder bei Vorliegen eines wichtigen Ereignisses entscheiden oder wenn mindestens 75 % der Anleger beschließen, den Fonds aufzulösen. Der Fonds kann vom Fondsmanager nicht einseitig gekündigt werden.

Anlageziele und Anlagebeschränkungen des Fonds. Der Fonds gibt Mitgliedsanteile aus, um mindestens 30.000.000 EUR (dreißig Millionen Euro) an Gesamtzusagen und maximal 70.000.000 EUR (siebzig Millionen Euro) an Gesamtzusagen aufzubringen. Der Fonds investiert in den Hochtechnologiesektor in Südosteuropa und investiert zunächst in kleine bis mittelgroße Unternehmen in der Pre-Seed- und Seed-Phase; es kann auch in erfolgreichen Unternehmen in der Seed-, Vorserie A- und Serie A-Phase investieren. Mindestens 70 % des Gesamtengagements des Fonds werden in Aktien und aktienähnliche Instrumente investiert, die von qualifizierten Portfoliounternehmen im Sinne der EuVECA-Verordnung ausgegeben werden. Die Anlagen des Fonds sind wie folgt beschränkt: (i) Höchstens 10 % des Gesamtengagements werden in ein einzelnes Portfoliounternehmen investiert (bzw. höchstens 15 % des Gesamtengagements mit Zustimmung des Anlegerbeirats) , (ii) nicht mehr als 20% der Menge, die in jedem einzelnen Portfolio-Unternehmen investiert ist, wird zum Zwecke der Secondary-Transaktionen in diesem Portfolio-Unternehmen investiert, und (iii) nicht mehr als 30% der gesamten Kapitaleinlagen und nicht in Anspruch genommene Gesamtzusagen werden für den Erwerb von nicht qualifizierten Vermögenswerten im Sinne von Artikel 3 Buchstabe e der EuVECA-Verordnung[1] verwendet. Der Fonds darf keine anderen Kredite als kurzfristig aufnehmen, für die die maximale Haftung des Fonds aus diesen ausstehenden Krediten den geringeren Betrag von (i) 10 % der Gesamtverpflichtungen und (ii) nicht in Anspruch genommenen Verpflichtungen nicht überschreiten darf.

Gezielte Anlegerbasis des Fonds. Die Beteiligungen am Fonds (die „Anteile“) werden professionellen und nicht professionellen Anlegern angeboten, die ein Engagement in Risikokapital anstreben und über die einschlägigen Kenntnisse und Erfahrungen im Zusammenhang mit solchen Anlagen verfügen. Die Beteiligungen dürfen nur an weniger als 150 Personen angeboten werden.

Welche Risiken bestehen und was kann ich dafür bekommen?
Zusammenfassender Risikoindikator: Im Allgemeinen ist eine Anlage in Private-Equity-Fonds mit höheren Risiken verbunden als eine Anlage in andere Arten von Finanzprodukten. Der Risikoindikator ist ein Anhaltspunkt für das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Es zeigt Ihnen, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen oder weil wir Sie nicht bezahlen können, Geld verliert. Wir haben den Fonds mit 6 von 7 eingestuft, was die zweithöchste Risikoklasse ist:

1	2	3	4	5	6	7
Geringeres Risiko						Höheres Risiko

Die zweithöchste Risikoklasse, die für eine Anlage in den Fonds gilt, stuft die potenziellen Verluste aus der zukünftigen Wertentwicklung auf einem hohen Niveau ein und schlechte Marktbedingungen werden sich sehr wahrscheinlich auf unsere Zahlungsfähigkeit auswirken. Es besteht kein Schutz gegen zukünftige Marktentwicklungen, sodass Sie möglicherweise Ihre gesamte Anlage in den Fonds verlieren. Der Fonds hat während der Laufzeit des Fonds keine von den Anlegern ausübbaren Rücknahmerechte. Der Risikoindikator geht daher davon aus, dass Sie das Produkt zehn Jahre aufbewahren. Das tatsächliche Risiko kann bei frühzeitiger Einzahlung stark variieren und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück.

[1] „EuVECA-Verordnung“ bezeichnet die Verordnung (EU) Nr. 345/2013 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 17. April 2013 über Europäische Risikokapitalfonds und der Verordnung (EU) 2017/1991 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. Oktober 2017 zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 345/2013 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 17. April 2013 über Europäische Risikokapitalfonds und die Verordnung (EU) Nr. 346/2013 über Europäische Fonds für soziales Unternehmertum.

Möglicherweise können Sie Ihr Produkt nicht ohne weiteres verkaufen oder müssen zu einem Preis verkaufen, der einen erheblichen Einfluss darauf hat, wie viel Sie zurückerhalten[2]. Wenn wir Ihnen die geschuldete Summe nicht auszahlen können, können Sie Ihre gesamte Investition verlieren.

Die Wertentwicklung des Fonds hängt von der Wertentwicklung seiner Anlagen in den Portfoliounternehmen und damit von der Wertentwicklung der Portfoliounternehmen ab. Die Erlöse, die der Fonds aus seinen Anlagen in die Portfoliounternehmen erhält und die der Fonds an seine Anleger ausschütten kann, sind nicht vorhersehbar. Da kein Schutz gegen zukünftige Marktentwicklungen besteht, variieren Risiko und Rendite der Anlage in den Fonds je nach den zugrunde liegenden Portfolioanlagen.

Leistungsszenarien

Die folgenden Leistungsszenarien zeigen das Geld, das ein Anleger über eine bestimmte Laufzeit des Fonds in verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnte, wenn ein Anleger eine Anlage im Wert von 10.000 EUR zeichnet[3]. Die Leistungsszenarien veranschaulichen, wie sich die Anlage eines Anlegers entwickeln könnte. Ein Anleger kann diese mit den Szenarien anderer Produkte vergleichen. Die dargestellten Szenarien stellen eine Schätzung der zukünftigen Wertentwicklung dar, basierend auf Erkenntnissen aus der Vergangenheit, wie sich der Wert dieser Anlage verändert, und sind kein genauer Indikator. Was ein Anleger erhält, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt, wann und zu welchem Preis ein Anleger in den Fonds einsteigt und wie lange ein Anleger die Anlage im Fonds behält. Die angegebenen Zahlen beinhalten alle berechneten Kosten des Fonds selbst (einschließlich der Verwaltungsgebühr; ausschließlich der Zinsen). Die folgenden Zahlen beinhalten möglicherweise nicht alle Kosten, die ein Anleger an seinen Berater oder seine Vertriebsstelle zahlt (sofern zutreffend). Die Zahlen berücksichtigen nicht die persönliche steuerliche Situation des Anlegers, die sich auch auf den erhaltenen Betrag auswirken kann. Das Steuerrecht des Heimatlandes des Anlegers kann sich auf die tatsächliche Auszahlung durch den Fonds auswirken.

Szenarien bei Investition von 10.000 EUR		1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre (Empfohlene Haltedauer)
Ungünstiges Szenario	Was Sie nach Kosten möglicherweise zurückerhalten	€0	€1 591	€5550
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	-%	-61.18%	-11.24%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Kosten möglicherweise zurückerhalten	€0	€3 500	€14 610

[2]Der Fonds ist ein geschlossenes alternatives Anlagevehikel, sodass Ihre Beteiligung nur in den gesetzlich vorgeschriebenen Fällen beendet werden kann. Daher ist es möglich, dass Sie Ihre Anlage vor der Liquidation des Fonds nicht kündigen können. Die Angaben zu den unterschiedlichen Haltefristen sind gesetzlich vorgeschrieben und stellen ein rein hypothetisches Szenario dar.

[3] Die Mindestkapitalbindung für einen Anleger des Fonds beträgt 100.000 Euro und Zeichnungen zu geringeren Beträgen sind nicht möglich. Der hier genannte Betrag von 10.000 Euro ist gesetzlich vorgeschrieben, um die Vergleichbarkeit verschiedener Anlageprodukte zu ermöglichen und ist ein rein hypothetisches Szenario.

	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	0 %	-37.35%	8.07%
Günstiges Szenario	Was Sie nach Kosten möglicherweise zurückerhalten	€0	€6 364	€28 200
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	-%	-16.75%	23.77%
Ungünstiges Szenario	Was Sie nach Kosten möglicherweise zurückerhalten	€0	€6 364	€28 200
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	-0%	-16.75%	23.77%

Was passiert, wenn der Fondsmanager nicht auszahlen kann?

Ein Anleger kann einen finanziellen Verlust erleiden, wenn der Fondsmanager keine Ausschüttungen an die Anleger zahlt. Weder der Fonds noch der Fondsmanager verfügen über ein Garantiesystem oder ähnliches System, um solche Verluste abzudecken oder zu kompensieren.

Wie hoch sind die Kosten?
Kosten im Zeitverlauf: Die Ertragsminderung (RIY) zeigt, wie sich die Gesamtkosten, die Sie zahlen, auf die Rendite Ihrer Anlage auswirken. Die Gesamtkosten berücksichtigen laufende und Nebenkosten. Die hier angegebenen Beträge sind die kumulierten Kosten des Fonds selbst für drei verschiedene Halteperioden. Sie beinhalten potenzielle Vorfälligkeitsentschädigungen. Die Zahlen gehen davon aus, dass Sie 10.000 Euro investieren. Die Zahlen sind Schätzungen und können sich in Zukunft ändern.

Szenarien bei Investition von 10.000 EUR	Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie nach 5 Jahr einlösen	Wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer einlösen
Gesamtkosten (in Geldbeträgen)	€280	€1,380	€2,000
Gesamtkosten (in Prozent)	2.80%	13.80°%	20.00 %
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	-2.80%	-2.62 %	-1.97 %

Zusammensetzung der Kosten: Die folgende Tabelle zeigt (i) die Zusammensetzung der Kosten, die von den tatsächlichen Kosten, die Ihnen als Anleger entstehen können, abweichen können, und somit die Auswirkungen der verschiedenen Kostenarten jedes Jahr auf die Anlagerendite, die Sie möglicherweise am Ende der empfohlenen Haltedauer erzielen und (ii) die Bedeutung der verschiedenen Kostenkategorien.

Diese Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr

Einmalige Kosten	Eintrittskosten	0.25% - 0.30 %	Die Auswirkungen der Kosten, die Sie bei der Eingabe Ihrer Investition zahlen, einschließlich der Gründungskosten.
	Ausstiegskosten	50%	Es besteht kein Anspruch auf Ausstieg aus dem Fonds vor Ablauf der Laufzeit des Fonds und daher fallen keine Ausstiegskosten an. Dieser Prozentsatz von 50% ist die

			Strafe für einen vorzeitigen Ausstieg (d. h. einen Ausfall der Kapitaleinlage) durch Sie.
Laufende Kosten	Fondsausgaben	0.15 % - 0.20 %	Der Fonds trägt alle Ausgaben, die direkt mit dem laufenden Betrieb, der Verwaltung und dem Geschäft des Fonds zusammenhängen (die jährlichen Betriebsausgaben).
	Verwaltungsgebühr	2.5% pro Jahr	Die Auswirkung der Verwaltungsgebühr, die dem Fondsmanager pro Jahr für die Verwaltung Ihrer Anlagen gezahlt wird. Die Gesamtverwaltungsgebühr ist auf 18 % des Gesamtkapitals für die Laufzeit des Fonds begrenzt.
Nebenkosten	Zinsen	20%	Zinsen werden dem Fondsmanager geschuldet, wenn ein Betrag in Höhe einer jährlichen Rendite von 8% auf die Kapitaleinlagen der Anleger, die den Anlegern im Rahmen ihrer Kapitalzusagen noch nicht zurückgezahlt wurden, an alle Anleger zurückgezahlt wird.

Wie lange sollte ich es halten und kann ich Geld vorzeitig abheben?
Empfohlene Haltedauer: 10 Jahre
Der Fonds hat während der Laufzeit des Fonds keine ausübbaren Rücknahmerechte. Die empfohlene Haltedauer entspricht daher der Laufzeit des Fonds und eine vorzeitige Geldabnahme ist nicht möglich. Kommt ein Anleger seinen Verpflichtungen gegenüber dem Fonds nicht nach, werden die Zinsen des säumigen Anlegers den anderen Anlegern zu einem Kaufpreis in Höhe von (i) 50 % seiner Kapitaleinlagen angeboten; und (ii) 50 % des beizulegenden Zeitwerts (des "Standardkaufpreises"). Nehmen die anderen Anleger das Angebot nicht an, werden die Zinsen des säumigen Anlegers Dritten angeboten. Alle (einen Teil der) Zinsen des säumigen Anlegers, die nicht von einem anderen Anleger oder Dritten gekauft wurden, verfallen zugunsten des Fonds.

Wie kann ich mich beschweren?
Sollte ein Anleger Beschwerden über den Fonds oder das Verhalten des Fondsmanagers haben, kann der Anleger die entsprechenden Informationen ausfüllen und per E-Mail an hello@11.me senden oder per Post an folgende Adresse senden: Prinses Margrietplantsoen 88, WTC Tower E, 23. Stock, 2595 BR Den Haag, Niederlande.

Andere wichtige Informationen
Die Website des Fonds ist https://www.11.me. Um (weitere) Informationen über den Fonds und/oder den Fondsmanager zu erhalten, senden Sie bitte eine E-Mail an: hello@11.me.

Ich, die unterzeichnete Zhaneta Drekova, bestätige die Richtigkeit der von mir gemachten Übersetzung aus dem Bulgarischen ins Deutsche des vorliegenden Dokuments. Die Übersetzung besteht aus 5 Seiten.

Übersetzerin:
Zhaneta Drekova