Essentiële-informatiedocument (EID)

Doel
In dit document wordt u essentiële informatie gegeven 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

Naam	Graduate Ventures Fund II Coöperatief U.A. (het **Fonds**)
PRIIP ontwikkelaar	Graduate Ventures Fund Management B.V. (de **Beheerder**)
Website	www.graduate.nl
Telefoonnummer	+31 6 10 808 00 13
Bevoegde autoriteit[1]	Autoriteit Financiële Markten (**AFM**)
Datum	19 maart 2026

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[2]

Soort	Een belegging in het Fonds bestaat uit een lidmaatschapsrecht in het Fonds. Het Fonds is een Nederlandse coöperatie met uitgesloten aansprakelijkheid opgericht naar Nederlands recht. Het Fonds is een closed-end alternatieve beleggingsinstelling in de zin van artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht (**Wft**) en wordt beheerd door de Beheerder. De Beheerder is geregistreerd bij de AFM onder het "kleine beheerdersregime" van artikel 2:66a Wft.
Looptijd	De looptijd van het Fonds begint op de datum van de Initial Closing en zal doorlopen tot 10 jaar na de datum van de Initial Closing, op voorwaarde dat, tenzij het Fonds eerder is ontbonden in overeenstemming met de MA, de looptijd van het Fonds door de Beheerder mag worden verlengd voor maximaal twee opeenvolgende periodes van één jaar. Voor de verlenging is voorafgaande goedkeuring van de Advisory Committee vereist. De Beheerder is niet gerechtigd om het Fonds eenzijdig te beëindigen.
Doelstellingen	Het Fonds is een private equity fonds. De belangrijkste doelstellingen van het Fonds zijn om (a) te opereren als een investeringsfonds, in overeenstemming met de investeringsrestricties zoals uiteengezet in de members agreement van het Fonds (de **MA**); (b) te beleggen in, het houden van en het verkopen van Securities; (c) leningen aan te gaan, garanties te verstrekken aan andere Persons en zekerheidsrechten te verlenen met betrekking tot haar activa voor schulden of verplichtingen van haarzelf of andere Persons; (d) andere zulke activiteiten te verrichten die de Beheerder noodzakelijk, raadzaam, passend of incidenteel nodig acht ten aanzien van het voorgaande; en (d) alle andere rechtmatige handelingen of activiteiten te verrichten die in overeenstemming zijn met het voorgaande, samen de **Investeringsdoelstellingen**. De investeringen van het Fonds zijn illiquide. Het rendement van kapitaal en de realisatie van winsten uit een belegging in het Fonds zijn afhankelijk van een aantal factoren, bijvoorbeeld (i) het vermogen van de Beheerder om juiste beleggingen te selecteren, (ii) markt en financieringsomstandigheden, en (iii) het vermogen van het Fonds om opbrengsten uit de beleggingen van het Fonds te realiseren, met name bestaande uit verkoopopbrengsten. De aanbevolen periode van bezit is tot aan de vervaldatum zoals hierboven beschreven (de **Aanbevolen Periode van Bezit**), omdat de Beheerder een optimaal rendement nastreeft over de gehele looptijd van het Fonds. Een vervroegde uittreding van een belegger zal een negatieve invloed hebben op het rendement dat een belegger kan ontvangen. Meer informatie over de doelstellingen en risico's is te vinden in de MA en de inschrijvingsovereenkomst met betrekking tot het fonds (de **SA**, en samen met de MA, de **Fondsdocumentatie**).
Retailbeleggers doelgroep	De minimale Capital Commitment gemaakt door een investeerder in het Fonds bedraagt EUR 250.000. Beleggen in het Fonds is alleen geschikt voor potentiële beleggers die blootstelling wensen aan een belegging in een private equity fonds, die substantiële kennis hebben van en ervaring hebben met het doen van private equity beleggingen, die geen behoefte hebben aan liquiditeit van het belegde kapitaal gedurende de looptijd van het Fonds, die het risico van verlies van hun gehele inleg kunnen dragen en die in staat zijn de in de Fondsdocumentatie uiteengezette verklaringen en garanties te verstrekken.

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

Het risico- en rendementsprofiel van het Fonds staat beschreven onder "doelstellingen" en "retailbeleggersdoelgroep".

[1] De bevoegde autoriteit met betrekking tot zowel de Beheerder, het Fonds als het EID.
[2] Termen met een hoofdletter die niet in dit EID zijn gedefinieerd, hebben de betekenis die eraan wordt gegeven in de Fondsdocumentatie.

Risico 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 wij u niet kunnen 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 wij u niet kunnen betalen wat aan 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 bepaalde aannames. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

De Aanbevolen Periode van Bezit:	10 jaar			
Voorbeeld belegging:	EUR 10.000			
Scenario's		Als u uitstapt na één jaar (*indien van toepassing*)*	Als u uitstapt na vijf jaar (*indien van toepassing*)*	Als u uitstapt na tien jaar
Minimaal		Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 9.725	EUR 6.500	EUR 5.000
	Gemiddeld rendement per jaar	-2,8%	-8,2%	-6,7%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 9.725	EUR 9.000	EUR 10.000
	Gemiddeld rendement per jaar	-2,8%	-2,1%	0,0%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 9.725	EUR 13.000	EUR 20.000
	Gemiddeld rendement per jaar	-2,8%	5,4%	7,2%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 9.725	EUR 17.000	EUR 30.000
	Gemiddeld rendement per jaar	-2,8%	11,2%	11,6%

*Over het algemeen is het niet mogelijk om het belang in het Fonds over te dragen of uit het Fonds te treden.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, (waar van toepassing). In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden. In het ongunstige scenario wordt minimale groei verondersteld. Het gematigde scenario toont wat u zou kunnen krijgen in normale omstandigheden met een gematigde prestatie. Het gunstige scenario toont wat u zou kunnen krijgen in gunstige omstandigheden met goede prestaties.

Wat gebeurt er als de Beheerder niet kan uitbetalen?

U kunt onder andere financieel verlies lijden als gevolg van wanbetaling door het Fonds of als gevolg van wanbetaling van de wederpartijen van het Fonds. Een 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.

Tabel 1 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 en hoelang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.
We gaan ervan uit dat:

- U in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor alle andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- EUR 10.000 wordt belegd.

	Als u uitstapt na één jaar (*indien van toepassing*)	Als u uitstapt na vijf jaar (*indien van toepassing*)	Als u uitstapt na tien jaar
Totale kosten	EUR 275	EUR 1.375	EUR 2.050
Effect van de kosten per jaar (*)	2,8%	2,1% per jaar	1,1% per jaar

*De kosten zijn gebaseerd op het gematigde scenario. 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 geraamd op 9,3% vóór de kosten en 7,2% na de kosten.

Tabel 2 Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten*	Wij brengen geen instapkosten in rekening	EUR 0
Uitstapkosten*	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening.	EUR 0
Lopende kosten		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten*	2,8% van de waarde van uw belegging in het eerste jaar. De kosten nemen in latere jaren van het Fonds af.	EUR 275
Transactiekosten*	0% 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. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	EUR 0
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen en carried interest	20% van de winst boven een minimale rendementdrempel (hurdle rate) van 6%. Het feitelijke bedrag hangt af van de prestaties van het Fonds.	EUR 0

*De kosten zijn gebaseerd op het gematigde scenario.

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?
Het Fonds is een closed-end alternatieve beleggingsinstelling en in het algemeen mogen beleggers hun belang in het Fonds niet verkopen of overdragen, behalve zoals toegestaan in de Fondsdocumentatie. Beleggers mogen zich niet uit het Fonds terugtrekken, tenzij dit is toegestaan volgens de Fondsdocumentatie. De Aanbevolen Periode van Bezit is tot de vervaldatum (zoals hierboven vermeld), omdat de Beheerder een optimaal rendement nastreeft over de gehele periode van het Fonds. Een vervroegde uittreding van een belegger heeft een negatief effect op het rendement dat een belegger kan ontvangen.

Hoe kan ik een klacht indienen?
Als u een klacht heeft over het product of over de Beheerder, kunt u uw klacht indienen via de website zoals hierboven genoemd of middels een e-mail aan: hello@graduate.nl.

Andere nuttige informatie
Voor meer informatie over het Fonds wordt verwezen naar de Fondsdocumentatie. De Beheerder verstrekt op verzoek kosteloos de Fondsdocumentatie en het meest recente jaarverslag van het Fonds aan potentiële beleggers.