

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 product	KEEN Venture Partners Fund II Coöperatief U.A. (het Fonds)
PRIIP ontwikkelaar	Keen Venture Partners B.V. (de Beheerder)
Website	https://www.keenventurepartners.com/
Contactgegevens	+31(0)202404451
Toezichthouder	Autoriteit Financiële Markten (de AFM)
Datum	18 augustus 2021

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?¹

Soort	Een investering in een lidmaatschapsrecht in het Fonds. Het Fonds is een coöperatie met uitgesloten aansprakelijkheid, opgericht naar Nederlands recht. Het Fonds is een closed-end alternatieve beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 1:1 Wet op het financieel toezicht (Wft), en wordt beheerd door de Beheerder. De Beheerder is geregistreerd bij de AFM onder het "kleine beheerder regime" als bedoeld in artikel 2:66a Wft, en is niet verplicht een vergunning aan te vragen op basis van artikel 2:65 Wft. De Beheerder heeft het Fonds geregistreerd in overeenstemming met EuVECA (Verordening (EU) Nr 345/2013).
Doelstellingen	De primaire beleggingsdoelstelling van het Fonds is (a) het opereren als een durfkapitaalfonds door hoofdzakelijk te beleggen in technologiebedrijven die gevestigd of actief zijn in de lidstaten van de Europese Unie, het Verenigd Koninkrijk en Zwitserland; (b) het beleggen in, het houden van en het verkopen van aandelen; (c) het aangaan van kortlopende leningen, het verstrekken van garanties voor andere Personen en het verlenen van zekerheidsrechten met betrekking tot haar activa voor haar eigen schulden en verplichtingen en die van andere Personen; (d) het verrichten van andere activiteiten die de Beheerder noodzakelijk, te adviseren, geschikt of incidenteel in het licht van het voorgaande noodzakelijk, wenselijk, passend of bijkomstig acht; en (e) het verrichten van alle andere rechtmatige handelingen of activiteiten die in overeenstemming zijn met het voorgaande (de Investeringsdoelstellingen). De investering van het Fonds is illiquide. Het rendement van het Fonds is afhankelijk van de partiële of gehele realisatie van de Investeringsdoelstellingen. Het rendement wordt over het algemeen gegenereerd door een verkoop of een beursnotering van de portefeuillevennootschappen van het Fonds. Het rendement is afhankelijk van de vaststelling door de Beheerder van geschikte beleggingsmogelijkheden en van de prijs waarvoor portefeuillevennootschappen van het Master Fund worden verkocht. De Beheerder streeft naar een optimaal rendement over de gehele looptijd van het Fonds. Een desinvestering voorafgaand aan de einddatum van het Fonds heeft waarschijnlijk een negatieve impact op het rendement van de investeerder. De aanbevolen periode van bezit is tot de vervaldatum, zoals hieronder beschreven (de Aanbevolen Periode van Bezit). Meer informatie over doelstellingen, factoren waarvan het rendement afhankelijk is en risico's zijn te vinden in de members agreement met betrekking tot het Fonds (de MA) en de subscription agreement met betrekking tot het Fonds (de SA , en samen met de MA , de Fondsdocumentatie).
Retail belegger op wie het product is gericht	De minimale Commitment van iedere investeerder zal tenminste EUR 2,5 miljoen zijn, hoewel de Beheerder zich het recht voorbehoudt om Capital Commitments voor een lager bedrag te aanvaarden, met dien verstande dat elke Investor ten minste EUR 100.000 bijdraagt, als eerste bijdrage. Beleggen in het Fonds is alleen geschikt voor potentiële beleggers die blootstelling aan een belegging in overeenstemming met de Investeringsdoelstellingen wensen, die kennis hebben van en ervaring hebben met het doen van dit soort beleggingen, die geen onmiddellijke behoefte hebben aan liquiditeit van het belegde kapitaal, die het risico van verlies van het gehele of een deel van het belegde kapitaal kunnen dragen en die in staat zijn de in de SA uiteengezette verklaringen en garanties te verstrekken.
Vervaldatum	De looptijd van het Fonds loopt, tenzij het Fonds eerder wordt ontbonden in overeenstemming met de Fondsdocumentatie, door tot 10 jaar na de datum van de Initial Closing, met dien verstande dat, tenzij het Fonds eerder wordt ontbonden in overeenstemming met de Fondsdocumentatie, de looptijd van het Fonds door de Beheerder kan worden verlengd met maximaal drie opeenvolgende perioden van één jaar, de eerste en tweede verlenging elk met voorafgaande goedkeuring van de Advisory Committee en de derde verlenging met voorafgaande goedkeuring van de Investors met 75% in Interest. Over het algemeen mogen beleggers hun deelnemingsrechten

¹ Termen die in dit deel worden gebruikt en niet zijn gedefinieerd, hebben de betekenis die daaraan is gegeven in de Fondsdocumentatie of de term sheet.

in het Fonds niet verkopen of overdragen. Beleggers mogen zich in het algemeen niet uit het Fonds terugtrekken. De Beheerder is niet gerechtigd het Fonds eenzijdig te beëindigen.

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

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 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 wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Prestatiescenario's

Investering €10.000				
Scenario's		1 jaar*	5 jaar*	10 jaar (aanbevolen periode van bezit)*
Stress scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 439	€ 1.777	€ 1.643
	Gemiddeld rendement per jaar	-95.65%	-46.15 %	-22.85 %
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 7.430	€ 6.310	€ 5.749
	Gemiddeld rendement per jaar	- 25.70%	-13.73 %	-7.30 %
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 11.499	€15.907	€ 26.283
	Gemiddeld rendement per jaar	15.04%	14.97%	13.52%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€17.495	€35.547	€ 49.280
	Gemiddeld rendement per jaar	74.95 %	43.85 %	22.93%

*Het is in beginsel niet mogelijk om deelnemingsrechten in het Fonds over te dragen of uit te treden.

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen over de komende 10 jaar, in verschillende scenario's, als u EUR 10.000 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 toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van de 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. 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. 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 persoonlijk fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

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?

Hieronder vindt u een overzicht van de kosten, zowel de directe als de indirecte kosten, die samenhangen met het investeren in het Fonds.

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. De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van het product zelf voor drie verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u EUR 10.000 inlegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

Tabel 1 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.

Investering € 10.000	Als je verkoopt na 1 jaar*	Als je verkoopt na 5 jaar*	Als je verkoopt na 10 jaar
Totale kosten	€ 344	€ 1.113	€ 1.787
Effect op rendement per jaar	3.44%	3.03%	2.89 %

*Het is in beginsel niet mogelijk om deelnemingsrechten in het Fonds over te dragen of uit te treden.

Tabel 2 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 einde van de aanbevolen periode van bezit;
- De betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Eenmalige kosten	Instapkosten	0 %	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet. Er zijn geen instapkosten.
	Uitstapkosten	0 %	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt. Er zijn geen uitstapkosten.
Doorlopen de kosten	Portefeuille transactie kosten	0 %	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen. Deze kosten komen doorgaans voor rekening van de onderliggende portefeuillevennootschappen.
	Andere doorlopende kosten	2.19 %	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen. Hierbij is rekening gehouden met de beheersvergoeding van 2% plus andere lopende kosten van het Fonds.
Incidentele kosten	Prestatie fees	0 %	Het effect van de prestatie fees. Er zijn geen prestatie fees van toepassing op dit product.
	Carried interest	1.25 %	Het effect van carried interest. 20% aan carried interest wordt betaald aan de Beheerder wanneer de Investment Commitment en Preferred Return zijn betaald.

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

Het Fonds is een closed-end alternatief beleggingsfonds en in het algemeen is het beleggers niet toegestaan hun belang in het Fonds te verkopen of over te dragen, behalve voor zover toegestaan door de Fondsdocumentatie. Beleggers mogen zich in het algemeen niet uit het Fonds terugtrekken. De aanbevolen periode van bezit loopt tot de vervaldatum (zoals hierboven uiteengezet), omdat de Beheerder een optimaal rendement nastreeft over de gehele looptijd van het Fonds. De Beleggers kunnen hun belangen in het Fonds alleen overdragen in overeenstemming met de voorwaarden beschreven in de Fondsdocumentatie. Een vervroegde uittreding van een belegger zal een negatieve invloed hebben op het rendement dat een belegger kan ontvangen.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien u een klacht heeft over het product, de Beheerder, of dit Essentiële-informatiedocument, kunt u uw klacht indienen bij de Beheerder door een brief te sturen naar Keen Venture Partners B.V., Vijzelstraat 68-78, 1017 HL, Amsterdam, Nederland, een e-mail te sturen naar info@keenventurepartners.com of te bellen naar +31 (0) 20 240 4451. Website: www.keenventurepartners.com.

Andere nuttige informatie

Voor meer informatie over het Fonds wordt verwezen naar de Fondsdocumentatie. De Beheerder verstrekt de Fondsdocumentatie over het Fonds op verzoek kosteloos aan potentiële beleggers. De kosten, prestaties en risico's in dit EID zijn berekend met behulp van de voorgeschreven methodologie in Verordening (EU) Nr 1286/2014 (de PRIIPS Verordening) en de regels die op basis daarvan zijn opgesteld.

KEY INFORMATION DOCUMENT

Purpose

This document provides you with key information about this investment product. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature, risks, costs, potential gains and losses of this product and to help you compare it with other products.

Product

Name	KEEN Venture Partners Fund II Coöperatief U.A. (the Fund)
PRIP manufacturer	Keen Venture Partners B.V. (the Manager)
Website	https://www.keenventurepartners.com/
Telephone number	+31(0)202404451
Competent Authority	The Dutch Authority for the Financial Markets (Autoriteit Financiële Markten, AFM)
Date	18 August 2021

Alert: You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.

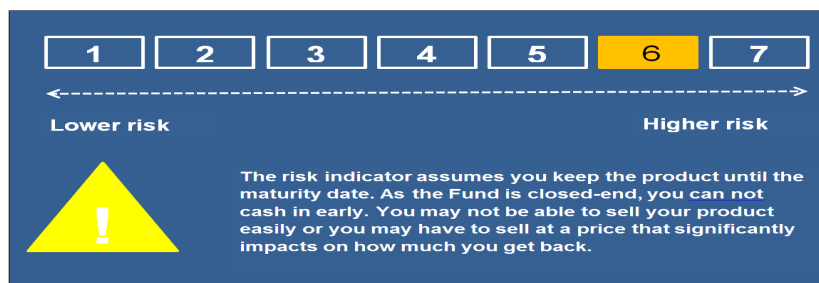
What is this product?¹

Type	An investment in the Fund is comprised of a membership in the Fund. The Fund is a Dutch cooperative with excluded liability (coöperatie met uitgesloten aansprakelijkheid) incorporated under Dutch law. The Fund is a closed-end alternative investment fund (beleggingsinstelling) within the meaning of section 1:1 of the Dutch Act on the financial supervision (Wet op het financieel toezicht, AFS), and is managed by the Manager. The Manager is registered with the AFM under the “small managers regime” of Article 2:66a AFS, and is not required to obtain a license under Article 2:65 AFS. The Manager registered the Fund pursuant to EuVECA (Regulation (EU) No 345/2013).
Objectives	The primary purposes (bedrijf) of the Fund are to: (a) operate as a venture capital investment fund by primarily investing in technology companies based or active in the Member States of the European Union, the United Kingdom and Switzerland; (b) invest in, hold and divest Securities; (c) enter into short-term borrowings, granting guarantees for other Persons and granting security interest in respect of its assets for its own and other Person’s debts and obligations; (d) engage in such other activities as the Manager considers necessary, advisable, convenient or incidental to the foregoing; and (e) engage in any other lawful acts or activities consistent with the foregoing (together the Investment Objectives). The Fund’s investments will be illiquid. The return of capital and the realization of gains from an investment in the Fund will depend on the partial or complete realization of the Investment Objectives. Return is generally generated by a sale or initial public offering of the portfolio companies held by the Fund. Return depends, inter alia, on the Manager identifying suitable investment opportunities and on the price for which portfolio companies of the Fund are sold. The Manager is pursuing an optimal return over the full period of the Fund. An early exit of an investor will have a negative impact on the return which an investor may receive. The recommended holding period is until the maturity date, as described below (Recommended Holding Period). Further information about the objectives and risks can be found in the MA and the subscription agreement with respect to the Fund (the SA , and together with the MA, the Fund Documentation).
Intended retail investor	The minimum Capital Commitment for a member of the Fund is EUR 2,5 million, although the Manager may accept Capital Commitments of lesser amounts, but never less than EUR 100,000 which amount is to be provided at once at the first capital call. Investing in the Fund is suitable only for prospective investors who wish to have exposure to an investment in accordance with the Investment Objectives, who have knowledge of and are experienced in making these types of investments, who have no need for liquidity of the amount of the capital invested, who can afford the risk of loss of all capital invested and who are able to provide the representations and warranties set forth in the SA.
Maturity date	Subject to earlier dissolution in accordance with the Fund Documentation, the Fund’s term will continue until the 10th anniversary of the date of the Initial Closing. The Manager may, extend the term of the Fund with three additional one-year periods, the first and second extension each with the prior approval of the Advisory Committee and the third extension with the prior approval of Investors by 75% in Interest. In general, members may not sell or transfer their interests in the Fund, except as permitted by the Fund Documentation. Members may generally not withdraw from the Fund. The Manager is not entitled to terminate the Fund unilaterally.

What are the risks and what could I get in return?

Risk Indicator

¹ Terms used and not defined in this section have the meaning given thereto in the Fund Documentation or the term sheet.



The summary risk indicator is a guide to the level of risk of this product compared to other products. It shows how likely it is that the product will lose money because of movements in the markets or because we are not able to pay you. We have classified this product as 6 out of 7, which is the second highest risk class. This rates the potential losses from future performance at a high level, and poor market conditions are very likely to impact the capacity of the Fund to pay you. This product does not include any protection from future market performance so you could lose some or all of your investment. If we are not able to pay you what is owed, you could lose your entire investment.

Performance scenarios

Investment €10,000				
Scenarios		1 year*	5 years*	10 years (recommended holding period)*
Stress scenario	What you might get back after costs	€ 439	€ 1,777	€ 1,643
	Average return each year	-95.65%	-46.15 %	-22.85 %
Unfavourable scenario	What you might get back after costs	€ 7,430	€ 6,310	€ 5,749
	Average return each year	- 25.70%	-13.73 %	-7.30 %
Moderate scenario	What you might get back after costs	€ 11,499	€15,907	€ 26,283
	Average return each year	15.04%	14.97%	13.52%
Favourable scenario	What you might get back after costs	€17,495	€35,547	€ 49,280
	Average return each year	74.95 %	43.85 %	22.93%

* Please note that in general it is not possible to transfer interests in the Fund or to withdraw from the Fund.

This table shows the money you could get back over the next 10 years, under different scenarios, assuming that you invest EUR 10,000. The scenarios shown illustrate how your investment could perform. You can compare them with the scenarios of other products. The scenarios presented are an estimate of future performance based on evidence from the past on how the value of this investment varies, and are not an exact indicator. What you get will vary depending on how the market performs and how long you keep the investment. The stress scenario shows what you might get back in extreme market circumstances, and it does not take into account the situation where we are not able to pay you. This product cannot easily be cashed in. This means that it is difficult to estimate how much you would get back if you cash in before maturity. You will either be unable to cash in early or you will have to pay high costs or make a large loss if you do so. Your maximum loss would be that you will lose all your investment. The figures shown include all the costs of the product itself, but may not include all the costs that you pay to your advisor or distributor. The figures do not take into account your personal tax situations, which may also affect how much you get back.

What happens if the Fund is unable to pay out?

Investors may face a financial loss due to the default of the Fund or the default of any counterparty to the Fund. Any losses in this respect are not covered by an investor compensation or guarantee scheme.

What are the costs?

Below you will find an overview of the costs associated with an investment in the Fund, comprising both direct and indirect costs. The Reduction in Yield (RIY) shows what impact the total costs you pay will have on the investment return you might get. The total costs take into account one-off, ongoing and incidental costs. The amounts shown here are the cumulative costs of the product itself,

for three different holding periods. They include potential early exit penalties. The figures assume you invest EUR 10,000. The figures are estimates and may change in the future.

Table 1 Costs over time

The person selling you or advising you about this product may charge you other costs. If so, this person will provide you with information about these costs, and show you the impact that all costs will have on your investment over time.

Investment € 10.000	If you cash in after 1 year*	If you cash in after 5 years*	If you cash in after 10 years
Total costs	€ 344	€ 1,113	€ 1,787
Impact on return (RIY) per year	3.44%	3.03%	2.89 %

* Please note that in general it is not possible to transfer interests in the Fund or to withdraw from the Fund.

Table 2 Composition of costs

The table below shows:

- the impact each year of the different types of costs on the investment return you might get at the end of the recommended holding period;
- the meaning of the different cost categories.

One-off costs	Entry costs	0 %	The impact of the costs you pay when entering your investment. There are no entry costs.
	Exit costs	0 %	The impact of the costs of exiting your investment when it matures. There are no exit costs.
Ongoing costs	Portfolio transaction costs	0 %	The impact of the costs of us buying and selling underlying investments for the product. These costs are generally payable by the underlying portfolio companies.
	Other ongoing costs	2.19 %	The impact of costs that we take each year for managing your investments. This takes into account the management fee of 2% plus other running costs of the fund.
Incidental costs	Performance fees	0 %	The impact of the performance fee. There are no performance fees associated with this product.
	Carried interests	1.25 %	The impact of carried interest. 20% carried interest is paid to the Manager once investment commitment and preferred return has been paid.

How long should I hold it and can I take money out early?

The Fund is a closed-end alternative investment fund and in general, investors may not sell or transfer their interest in the Fund, except as permitted by the Fund Documentation. Investors may not withdraw from the Fund, unless if permitted under the Fund Documentation. The Recommended Holding Period is until the maturity date (as set out above), because the Manager is pursuing an optimal return over the full period of the Fund. The Investors may only transfer their interests in the Fund in accordance with the Fund Documentation. An early exit of an investor will have a negative impact on the return which an investor may receive.

How can I complain?

Complaints about the Fund, the Manager or this Key Information Document should be sent by post to the Manager at Keen Venture Partners B.V., Vijzelstraat 68-78, 1017 HL, Amsterdam, Netherlands, by email to info@keenventurepartners.com or by calling +31 (0) 20 240 4451. Website: www.keenventurepartners.com.

Other relevant information

Reference is made to the Fund Documentation for further information on the Fund. The Manager provides the Fund Documentation governing the Fund free of charge to potential investors upon request. The cost, performance and risk calculations included in this KID follow the methodology prescribed by Regulation (EU) No 12861/2014 (the **PRIIPS Regulation**) and the rules promulgated thereunder.