

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	Energie Transitiefonds (het Fonds)
PRIIP ontwikkelaar	Seawind Capital Partners B.V. (de Beheerder)
Website	www.meewind.nl
Telefoonnummer	088 633 94 63
Toezichthouder	Autoriteit Financiële Markten (AFM)
Datum	1 april 2023

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	<p>Het Fonds is een fiscaal besloten fonds voor gemene rekening met een closed-end structuur waarbij de participaties niet verhandelbaar zijn. Het Fonds heeft geen verplichting om door participanten aangeboden participaties in te kopen maar zal zich, voor zover dit redelijkerwijs mogelijk is, inspannen om participaties tegen de alsdan berekende en vastgestelde intrinsieke waarde per participatie (IW) op verzoek in te kopen. Het Fonds zal behoudens bijzondere omstandigheden, op maandbasis participaties uitgeven en op kwartaalbasis participaties inkopen tegen de dan geldende IW. Uitgifte vindt plaats tot het moment dat het maximaal aantal uit te geven participaties is bereikt. Het Fonds is niet verplicht om participaties in te kopen. Het Fonds zal maximaal 250.000 participaties uitgeven. De maximale nominale omvang van het Fonds bedraagt in dat geval EUR 250 miljoen. Door het Fonds ingekochte participaties, bij uittreding van Participanten, worden op dit maximum in mindering gebracht. Participaties worden evenmin verhandeld op een gereguleerde markt of een daarmee vergelijkbaar handelsplatform maar worden door de Beheerder ingekocht danwel uitgegeven.</p> <p>De Beheerder heeft een vergunning op grond van artikel 2:65 Wft verkregen. Als bewaarder van het Fonds is Darwin Depository Services B.V. aangesteld. De juridisch eigenaar van de activa van het Fonds is Stichting Juridisch Eigendom Energie Transitiefonds (Stichting). Afschriften van het prospectus en het meest recente jaarverslag kunnen kosteloos ten kantore van de Beheerder worden verkregen. Op de website www.meewind.nl kan andere praktische informatie alsook informatie over de meest recente IW worden verkregen.</p>
Looptijd	<p>Het Fonds is opgericht op 1 januari 2019 voor een initiële looptijd van 20 jaar gerekend vanaf de eerste uitgifte. Deze kan met goedkeuring van een meerderheid van twee derde van de uitstaande participaties drie maal worden verlengd met maximaal 3 maal 5 jaar. De Beheerder kan beslissen tot liquidatie van het Fonds en draagt in dat geval zorg voor de vereffening van het Fonds en legt daarvan rekening en verantwoording af aan de Participanten, alvorens tot uitkering over te gaan.</p>
Doelstellingen	<p>De doelstelling van het Fonds is om te investeren in ondernemingen in de Europese Unie en het Verenigd Koninkrijk die zich richten op de ontwikkeling, realisatie en exploitatie van projecten gericht op het reduceren van broeikasgassen in de atmosfeer teneinde de wereldwijde opwarming van de aarde en de verandering van het klimaat te beperken, en de participanten in de opbrengst van deze beleggingen te laten delen (De Doelstelling). Het Fonds investeert in het risicodragend kapitaal van ondernemingen (projecten en bedrijven) voor de ontwikkeling, realisatie en exploitatie van duurzame energieproductie, -distributie, -levering en -opslag.</p> <p>De investeringen bestaan hoofdzakelijk uit deelnemingen in eigen vermogen en achtergestelde leningen. De projecten en bedrijven kennen doorgaans een lange exploitatieperiode waarin rendement wordt verkregen uit de productie, distributie, levering en/of opslag van duurzame energie en het leveren van diensten. De investeringen van het Fonds hebben een variabele looptijd en zijn illiquide. Het Fonds heeft een rendementsdoelstelling van 6 tot 7% per jaar na aftrek van lopende fondskosten. Het daadwerkelijk 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 rentebaten, dividendopbrengsten en verkoopresultaten. De aanbevolen periode van bezit is ten minste vijf jaar (de Aanbevolen Periode van Bezit), omdat de Beheerder verwacht minstens vijf jaar nodig te hebben om een optimaal rendement te kunnen realiseren over de beleggingen 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 het prospectus en de fondsdocumentatie.</p>
Retailbeleggersdoelgroep	<p>Beleggen in het Fonds is alleen geschikt voor potentiële beleggers die blootstelling wensen aan een belegging in dit fonds, die voldoende kennis hebben van en ervaring hebben met het doen van 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 het prospectus en de fondsdocumentatie uiteengezette verklaringen en garanties te verstrekken.</p>

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

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

Risico-indicator



Let op!

Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 jaar.
Het daadwerkelijke risico kan variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u minder kunt terugkrijgen.

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 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot, en dat de kans dat de Beheerder u niet kan betalen wegens een slechte markt aanwezig is.

De volgende risico's zijn van essentieel belang voor het Fonds en worden niet voldoende weergegeven door de indicator:

Kredietrisico

Het risico dat een kredietnemer of deelneming niet aan haar financiële verplichtingen kan voldoen, dan wel de verwachtingen niet waarmaakt, waardoor het Fonds een financieel verlies te verwerken krijgt. Binnen het kredietrisico wordt door de beheerder ook het tegenpartijrisico geïnclassificeerd evenals verschillende operationele risico's die door de kredietnemer en deelnemingen kunnen worden gelopen zoals bouw- en ontwikkelrisico, prijrisico, technologierisico en het weersrisico.

Duurzaamheidsrisico

Het risico dat een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governance gebied (ook wel ESG-risico's genoemd), indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken.

Liquiditeitsrisico

Het risico dat het Fonds over onvoldoende liquide middelen beschikt om de lopende betalingen, waaronder de uitstaande verplichtingen aan kredietnemers, deelnemingen en uittreedende participanten, te kunnen verrichten. Binnen het liquiditeitsrisico wordt ook het verhandelbaarheidsrisico en het inkooprisico geïnclassificeerd.

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 de prestaties in het verleden en bepaalde aannames. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Belegging EUR 10.000		1 jaar	5 jaar
Scenario: Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen		
Scenario: Stress	Wat kunt u terugkrijgen na kosten? Gemiddeld rendement per jaar	€ 6.527,14 - 34,73%	€ 4.811,45 - 13,61%
Scenario: Ongunstig	Wat kunt u terugkrijgen na kosten? Gemiddeld rendement per jaar	€8.764,31 - 12,36%	€ 10.452,13 0,89%
Scenario: Gematigd	Wat kunt u terugkrijgen na kosten? Gemiddeld rendement per jaar	€10.410,07 4,10%	€13.240,86 5,78%
Scenario: Gunstig	Wat kunt u terugkrijgen na kosten? Gemiddeld rendement per jaar	€13.524,78 35,25%	€ 15.572,11 9,26%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 1 en 5 jaar, in verschillende scenario's, als u EUR 10.000 inlegt. De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin de Beheerder uit niet kan terugbetalen. Omdat het Fonds is gestructureerd als een closed-end fonds heeft de Beheerder geen verplichting om participaties in te kopen en blijft u mogelijk tot het einde van de looptijd deelnemen.

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. Bij een verzoek tot inkoop heeft de Beheerder, namens het Fonds, een inspanningsverplichting om participaties in te kopen. Mogelijk kan niet worden voldaan aan de het verzoek om u uit te betalen. Alle activa staan op naam van de Stichting en staan hiermee volledig los van de Beheerder. Een eventueel 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. 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. 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 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 belegt (0% jaarrendement). Voor alle andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.

Belegging EUR 10.000	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	€464,90	€1.289,68
Effect van de kosten per jaar (*)	4,65%	2,47%

* 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 (5 jaar), uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 8,25% voor de kosten en 5,78% na de kosten.

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 eind van de aanbevolen periode van bezit;
- de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Effect op het rendement per jaar bij een belegging van EUR 10.000			
Eenmalige kosten	Instapkosten	€300,-	Het effect van kosten wanneer u uw inleg doet.
	Uitstapkosten (*)	€ -	Het effect van kosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Beheerkosten en andere administratiekosten- of exploitatiekosten	€164,90	Het effect van de kosten die we jaarlijks berekenen voor het beheer van uw beleggingen.
	Transactiekosten	€ -	Het effect van de kosten wanneer wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
Incidentele kosten	Prestatievergoedingen	€ -	Niet van toepassing.
	Carried Interest	€ -	
Totaal		€464,90	

* In de achterliggende berekeningen zijn de absolute verkoopkosten van €25,00 buiten beschouwing gelaten.

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

De Beheerder geeft een Aanbevolen Periode van Bezit aan van 5 jaar omdat omdat de Beheerder verwacht minstens vijf jaar nodig te hebben om een optimaal rendement te kunnen realiseren over de beleggingen van het Fonds. U kunt op kwartaalbasis een verzoek doen om uit te treden tegen de berekende IW. De Beheerder heeft geen verplichting om in te kopen, het kan derhalve voorkomen dat u uw Participaties niet (volledig) kunt verkopen en moet aanhouden tot aan einde looptijd. Een vervroegde uittreding van een belegger heeft een negatief effect op het rendement dat een belegger kan ontvangen.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Deze kunt u schriftelijk indienen bij de Beheerder via het adres Kruisweg 22-24, 2011 LC Haarlem, de website www.meewind.nl of via het e-mailadres info@meewind.nl. Als uw klacht niet naar tevredenheid wordt opgelost door de Beheerder dan kunt u uw klacht voorleggen aan het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (Kifid).

Andere nuttige informatie

Het Fonds kwalificeert als fiscaal transparant voor de Wet op de vennootschapsbelasting. Dit houdt in dat het Fonds niet onderworpen is aan vennootschapsbelasting maar dat de resultaten uit het Fonds worden toegerekend aan de participanten. Dit document of overige informatie die betrekking heeft op het beleggingsfonds kunnen niet als beleggingsadvies worden beschouwd. Voor het Fonds is een prospectus en zijn jaarstukken opgesteld conform de wettelijke eisen. Deze kunt u opvragen bij de Beheerder of via de website www.meewind.nl. De maandelijks opgestelde prestatiescenario berekeningen worden eveneens op de website van de Beheerder gepubliceerd.