Cottonwood Technology Fund III C.V.
Hengelosestraat 533, 7521 AG Enschede • Netherlands
422 Old Santa Fe Trail, Santa Fe NM 87505 • USA
Phone NL: +31 53 82 00 818 • Phone USA: +1 505 412 8537

KEY INFORMATION DOCUMENT
Cottonwood Technology Fund III

Doel

In dit document wordt u essentiële informatie gegeven over investeren in Cottonwood Technology Fund III. Dit document 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 beleggingsproducten te vergelijken. Geadviseerd wordt om dit document in zijn geheel te lezen, zodat u een weloverwogen investeringsbeslissing kunt nemen.

Product

Fonds	**Cottonwood Technology Fund III C.V**
Beheerder	**Cottonwood Technology Fund MP BV**
Website	www.cottonwood.vc
E-mail	info@cottonwood.vc

Bel +31 53 82 00 818 voor meer informatie. De Autoriteit Financiële Markten is de bevoegde autoriteit voor de Beheerder met betrekking tot dit document, welke is opgesteld op 2 juni 2021.

Let op! U belegt buiten AFM-toezicht.
Geen vergunningplicht voor deze activiteit.

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 commanditaire vennootschap en kwalificeert als een alternatieve beleggingsinstelling. Het Fonds heeft een looptijd van tien (10) jaar. De General Partner heeft de optie om het Fonds te verlengen voor twee periodes van één (1) jaar.

Aard van de uit te geven belangen in het Fonds: Alle beleggers ontvangen hun pro rata aandeel in elke portefeuillebelegging.

Overdrachtsmogelijkheden en beperkingen: Een belegger mag geen enkele inleg verkopen, toewijzen of overdragen zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de General Partner en alle andere Limited Partners. Vrijwillige terugtrekking uit de *Limited Partnership Agreement* door een belegger is niet toegestaan.

Uitkeringsmethodiek: Uitkeringen vanuit de commanditaire vennootschap zullen in de hiernavolgende volgorde plaatsvinden:

- Ten eerste 100% aan alle beleggers (inclusief de General Partner) in verhouding tot het door hen ingelegde kapitaal, totdat elke belegger uitkeringen heeft ontvangen die gelijk zijn aan diens inleg, inclusief beheervergoedingen en opgevraagde onkosten;

- Hierna 20% aan de General Partner ("carried interest") en 80% aan alle beleggers in verhouding tot hun ingelegde kapitaal.

Alle uitkeringen - behalve liquiderende uitkeringen - worden gedaan in contanten of in verhandelbare effecten. Het bedrag en de timing van de uitkeringen zijn uitsluitend ter discretie van de General Partner. Liquiderende uitkeringen zullen worden gedaan in overeenstemming met het saldo van de kapitaalrekening.

Doelstellingen: Het doel van het Fonds is het genereren van kapitaalsgroei tegen hoog risico voor een hoog rendement. Het Fonds zal participeren in risicodragend kapitaal.

De strategie betreft directe belangen in startup ondernemingen met een juridische entiteit in Noord- en West-Europa (Nederland, België, Duitsland, Finland, Zweden, Denemarken en Zwitserland) alsmede in vijf staten in het Zuidwesten van de Verenigde Staten, namelijk New Mexico, Arizona, Utah, Colorado en Texas.

De voornaamste factoren die de hoogte van het rendement bepalen zijn de prestaties van investeringen, economische factoren en bedrijfskosten.

Het rendement van het Fonds wordt bepaald door jaarlijks de waardering van portfoliobedrijven van het Fonds vast te stellen. Dit gebeurt op basis van de International *Private Equity & Venture Capital Valuation Guidelines* , die zijn ontwikkeld door de European Private Equity & Venture Capital Association (EVCA). Tevens is deze waardering in overeenstemming met de Europese richtlijn 2011/61/EU en toepasselijk Nederlands recht. Investeringen van het Fonds hebben een illiquide karakter. De marktwaarde kan hierdoor niet goed worden bepaald.

Retailbelegger op wie het PRIIP wordt gericht: Belangen in het Fonds worden aangeboden aan beleggers (i) met een minimale inleg van €250.000, (ii) die eerdere ervaring hebben met fondsinvesteringen, (iii) die in innovatieve technologie (high-tech) en venture capital willen investeren, (iv) die een verlies van een deel of zelfs de gehele waarde van hun investering in (of commitment aan) het Fonds kunnen dragen en (v) die een lange beleggingshorizon hebben.

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

Risico-indicator: De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit beleggingsproduct ten opzichte van andere producten. We hebben dit product ingedeeld in klasse 5 uit 7. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als hoog. U kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Het valutarisico van het product is niet afgedekt.

Prestatiescenario's: Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 10 jaar, in verschillende scenario's, als u eenmalig € 100.000 inlegt [niettegenstaande een verplichte minimale inleg van €250.000 door iedere belegger in het Fonds]. 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 de toekomstige prestatie op basis van de gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert, en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging in het Fonds aanhoudt. 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 looptijd van het fonds. 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. Er kunnen additionele verplichtingen ontstaan indien u in gebreke blijft onder de Fonds voorwaarden. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. De belastingwetgeving van uw lidstaat van herkomst kan invloed hebben op de daadwerkelijke uitbetaling.

Fondsinvestering van € 100.000				
Scenario's		**1 jaar ***	**5 jaar ***	**10 jaar**
Ongunstig scenario	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten** Gemiddeld rendement per jaar	**n.v.t.**	**n.v.t.**	**€ 77.632** **-2,5%**
Gematigd scenario	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten** Gemiddeld rendement per jaar	**n.v.t.**	**n.v.t.**	**€ 179.084** **6%**
Gunstig scenario	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten** Gemiddeld rendement per jaar	**n.v.t.**	**n.v.t.**	**€ 310.584** **12%**

** Het is in principe niet mogelijk om tijdens de looptijd van het fonds een (deel van) de portefeuille te verkopen. Er zijn wel mogelijkheden tot verkoop aan andere beleggers, echter de praktijk leert dat er dan verkocht moet worden tegen een flinke korting (oplopend tot 30% of meer).*

Wat gebeurt er als de Beheerder niet kan uitbetalen?

U kunt financieel verlies lijden als gevolg van slechte prestaties door de Beheerder of het Fonds. Dit verlies is niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

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, lopende en incidentele kosten. De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van het Fonds zelf voor drie verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u € 100.000 inlegt in het Fonds [niettegenstaande een verplichte minimale inleg van € 250.000 door iedere belegger in het Fonds]. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

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.

Fonds investering: € 250.000			
Scenario's	Indien u verkoopt aan een derde partij na:		
	1 jaar	5 jaar	10 jaar
Totale kosten Effect op rendement (RIY) per jaar	**€ 2.500** **2.5%**	**€ 10.500** **2.2%**	**€ 18.000** **1.8%**

Samenstelling van de kosten: Onderstaande tabel geeft weer: (i) het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit en (ii) de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Effect kosten op het rendement per jaar[i]			
Eenmalige kosten	**Instapkosten**	0.5%	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet, inclusief de "organisational expenses". Deze kosten worden aan de Beheerder betaald.
	Uitstapkosten	0%	Het effect van uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt.[ii]
Vaste kosten	**Portefeuille-transactiekosten**	0%	Het effect van kosten als wij onderliggende beleggingen voor het Fonds aan- of verkopen.
	Management Fees	2.0%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen: management fee van 2% (na 5 jaar aflopend naar 1.6%) en algemene fondskosten ("operational expenses").
Incidentele kosten	**Prestatievergoedingen**	0%	Niet van toepassing.
	Carried Interest	20%	Het effect van carried interest [geen catch-up van toepassing]. Het fonds betaald alle inleg + management fees en overige kosten terug alvorens de carried interest wordt berekend.

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

Minimaal vereiste periode van bezit: 10 jaar

De minimaal vereiste periode van bezit is 10 jaar omdat dit de termijn van het Fonds is (behoudens verlenging) en het Fonds geen mogelijkheid van inkoop of inlossing voor die tijd biedt. Overdracht aan derden is onder voorwaarden mogelijk.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien u een klacht heeft over het Fonds, over het gedrag van de Beheerder of over het gedrag van een persoon die over het Fonds advies geeft of het product verkoopt, kunt u die indienen bij de Beheerder per post, per e-mail of telefonisch:

Postadres	Cottonwood Technology Fund Hengelosestraat 533 7521 AG Enschede The Netherlands
E-mailadres	info@cottonwood.vc
Telefoonnummer	+31 53 82 00 818

Uw klacht wordt zorgvuldig en zo spoedig mogelijk in behandeling genomen. Mocht de uitkomst van de klachtenprocedure niet bevredigend voor u zijn, dan kunt u de klacht voorleggen aan de bevoegde rechter of het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening ("KiFiD"). Zie voor meer informatie over het KiFiD www.kifid.nl.

Andere nuttige informatie

De Beheerder stelt op uw verzoek het prospectus van het product beschikbaar.