

Essentiële-informatiedocument (EID)

Doel document

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

Gewone aandelen (de "Aandelen") in het kapitaal van ALS Invest 3 B.V. (het "Fonds"), een beleggingsmaatschappij naar Nederlands recht die wordt beheerd door SUNU Ventures B.V. ("Beheerder"). Meer informatie is beschikbaar via www.alsinvestmentfund.com of u kunt bellen met 020 – 664 55 00. De Autoriteit Financiële Markten (AFM) is belast met het toezicht op de Beheerder in verband met dit document. De productiedatum van dit EID is 28 mei 2018.

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 besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht en kwalificeert als alternatieve beleggingsinstelling (ABI) onder de AIFM-Richtlijn (Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (EU/2011/61)).

Doelstellingen

Het Fonds zal de van haar investeerders te verkrijgen gelden beleggen in de aandelen (de "Onderliggende Waarde") van Verge Genomics Inc. ("Verge"), een Amerikaanse biotechonderneming die zich richt op het ontwikkelen van een medicijn tegen ALS en andere zenuwziektes. Het Fonds beoogt te profiteren van een stijging in de Onderliggende Waarde en het maken van een sociale impact voor patiënten met neurodegeneratieve ziektes, in het bijzonder ALS. Het Fonds kan deze waardeontwikkeling ten gelde maken via een overname, fusie of beursgang van de Onderliggende Waarde of via eventuele winstuitkeringen (dividend). Dit laatste is niet waarschijnlijk voor biotechbedrijven die zich in de ontwikkelingsfase bevinden. Het rendement van het Fonds wordt enerzijds bepaald aan de hand van deze inkomsten, verminderd met de diverse kosten zoals die verderop in dit document zijn beschreven.

Retailbelegger op wie het product wordt gericht

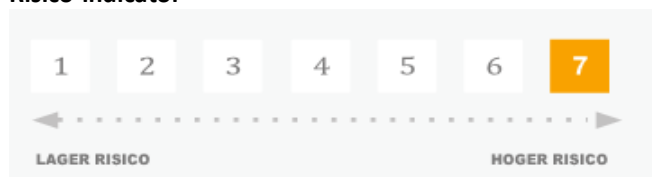
Het product is gericht op de retailbelegger die voor de lange termijn belegt en biedt de mogelijkheid te beleggen in een private biotechonderneming en daarmee te profiteren van een mogelijke waardestijging, alsmede het maken van een sociale impact voor patiënten met neurodegeneratieve ziektes en ALS in het bijzonder. De belegger houdt er rekening mee dat hij zijn inleg geheel of gedeeltelijk kan verliezen en dat deze belegging alleen geschikt is voor beleggers met een hoog risicoprofiel. De belegger heeft ten minste enige kennis van en/of ervaring met venture capital investeringen en kan verliezen dragen (tot het maximum van diens geïnvesteerde bedrag).

Looptijd

Het fonds heeft in beginsel een looptijd van 5 jaar maar kan op elk moment door 75% van de stemgerechtigde aandeelhouders in het Fonds worden geliquideerd. Deze looptijd kan door de beheerder worden verlengd met 1 jaar en daaropvolgend maximaal nog 1 jaar door algemene meerderheid van de stemgerechtigde aandeelhouders in het fonds. Het Fonds zal na verkoop van de investering worden geliquideerd.

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

Risico-indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u tijdens de eerste *closing* van het Fonds bent ingestapt en dat u het product voor de looptijd van het Fonds houdt. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. U zult niet in staat zijn uw product makkelijk te verkopen of u kunt zich genoodzaakt zien het te verkopen voor een prijs die een aanzienlijk effect heeft op hoeveel u terugkrijgt.

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 7 uit 7; dat is de hoogste risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als „heel hoog”, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen vanwege 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 (Eenmalige inleg)

Belegging EUR 10.000		1 jaar	5 jaar	10 jaar
Scenario's				(Aanbevolen periode van bezit)
Stress scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 0	EUR 0	EUR 0
	Gemiddeld rendement per periode	-100,0%	-100,0%	-100,0%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 9.390	EUR 8.309	EUR 8.208
	Gemiddeld rendement per periode	-6,1%	-3,6%	-2,0%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10.798	EUR 17.334	EUR 34.709
	Gemiddeld rendement per periode	8,0%	11,6%	13,3%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 11.267	EUR 21.624	EUR 53.627
	Gemiddeld rendement per periode	12,7%	16,7%	18,3%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 10 jaar, in verschillende scenario's, als u eenmalig EUR 10.000 inlegt. De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt deze scenario's vergelijken met scenario's van andere producten. De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert, en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe het onderliggende bedrijf presteert en op welk tijdstip u bent ingestapt. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product 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. 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 persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat gebeurt er als het Fonds niet kan uitbetalen?

U kunt uw gehele inleg of een deel daarvan verliezen indien het Fonds over onvoldoende middelen beschikt om aan haar betalingsverplichtingen uit hoofde van het product te voldoen. Dit verlies wordt niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De bedragen die worden weergegeven in bovenstaande tabel zijn de cumulatieve kosten van het product zelf. Potentiële sancties wetens 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.

Belegging Scenario's	EUR 10.000	Indien u verkoopt na (1)	Indien u verkoopt na (de	Indien u verkoopt (aan het
		jaar	aanbevolen periode van bezit/2)	einde van de aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten		-€648	-€2.820	-€6.375
Effect op rendement (RIY) per jaar		-46,0%	-31,2%	-24,1%

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.

Samenstelling van de kosten

De tabel geeft weer het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit en de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

De tabel vertoont het effect op het rendement per jaar			
Enmalige kosten	Instapkosten (pro rata)	€12.100	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet. Dit is het maximum dat u zult betalen, mogelijk betaalt u minder.
	Uitstapkosten	Niet van toepassing	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt
Lopende kosten	Portefeuilletransactiekosten	3,00%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen
	Andere lopende kosten	€6.050	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen, boekhouding, bankkosten, juridische kosten andere directe kosten, belastingen verschuldigd door het Fonds
	Prestatievergoedingen	2,50%	Het effect van de kosten die wij elke peilperiode afnemen voor het beheer van uw beleggingen
Incidentele kosten	Carried interest	20% van de uiteindelijke opbrengst na aftrek van het geïnvesteerde kapitaal, de eenmalige, lopende kosten en prestatievergoedingen.	Het effect van carried interest. Een uitbetaling van de uiteindelijke opbrengst vindt plaats na de exit van de investering

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

Aanbevolen of minimaal vereiste periode van bezit: zie looptijd fonds.

Via het Fonds investeert u in Verge. Omdat de aandelen van Amylx niet genoteerd zijn aan enige beurs, en daarmee dus niet publiekelijk verhandelbaar zijn, kan het Fonds alleen desinvesteren indien er een zogenaamde 'exit' heeft plaatsgevonden. Dat geschiedt bij a) de verkoop van Verge aan een ander bedrijf, b) een beursgang van Verge of c) indien andere kopers van het aandeel zijn. Scenario a) is een beslissing van Verge wat tot een automatische exit voor u als belegger in het Fonds leidt. In de scenario's b) en c) zal de beslissing van de verkoop van aandelen volledig bij de Beheerder van het Fonds liggen. Belangrijk om te beseffen is dat het management in sommige gevallen geen exit kan forceren. In een dergelijk geval zullen aandeelhouders het aandeel langer houden. De beheerder kan ook beslissen om "in kind" uit te betalen.

Waar kan ik een klacht indienen?

Indien u niet tevreden bent over het product of over het gedrag van de ontwikkelaar ervan of van een persoon die het product verkoopt of adviseert, kunt u schriftelijk een klacht indienen bij de Beheerder SUNU Ventures B.V., Johannes Vermeerplein 9, 1071 DV Amsterdam, contact@alsinvestmentfund.com 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.

Andere nuttige informatie

Voor het product is een prospectus beschikbaar waarin alle informatie over het product is opgenomen en bijbehorende risico's zijn beschreven. De beheerder stelt op uw verzoek het prospectus van het product beschikbaar.