

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

- Product naam: Gewone aandelen ("Aandelen") van ALS Invest 1 B.V. ("ALS Invest 1")
- Naam van onderneming Onderliggende waarde: Amylyx Inc. ("Amylyx")
- Beheerder: SUNU Ventures B.V. ("SUNU")
- Website: www.alsinvestmentfund.com
- Telefoonnummer: 020-664 55 00
- Bevoegde autoriteit: Autoriteit Financiële Markten (AFM)
- Productiedatum EID: 1 maart 2018

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:

Als Invest 1 betreft een Nederlands beleggingsfonds ("het fonds") dat gelden van haar investeerders in een specifiek biotechonderneming investeert. Deze biotechonderneming is Amylyx ("Onderliggende Waarde") dat zich richt op het ontwikkelen van een medicijn tegen ALS en andere ziektes. Het Fonds is een Nederlandse besloten vennootschap en kwalificeert als een alternatieve beleggingsinstelling. Het fonds heeft een vaste looptijd van 10 jaar maar kan op elk moment door 75% van de rechten in het fonds worden geliquideerd. De periode kan worden verlengd met 1 jaar door de beheerder en nog eens 1 jaar door meerderheid van rechten in het fonds. Het Fonds zal na verkoop van de investering worden geliquideerd.

Doelstellingen:

Het fonds is bedoeld om te profiteren van een stijging in de waarde van de onderneming waarin het fonds belegt, en het maken van een sociale impact voor patienten met neurodegeneratieve ziektes en insb. ALS. Het fonds kan de waarde te gelde maken via een overname, fusie of beursgang van Onderliggende Waarde, of via winstuitkeringen (dividend) wat niet waarschijnlijk is voor biotechbedrijven in de ontwikkelingsfase.

U heeft eigendomsrechten in het fonds en het fonds neemt u rechten waar met betrekking tot de Onderliggende Waarde (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, stemrechten, rechten op dividenden of anderen uitkeringen en andere rechten). U kunt uw participaties in het Fonds onder strikte voorwaarden geheel of gedeeltelijk overdragen. De minimale kapitaaltoezegging per investeerder bedraagt in beginsel € 100.000. De Beheerder kan een afwijkende (lagere) minimale kapitaaltoezegging hanteren. In het slechtste geval verliest u uw gehele inleg.

Retailbelegger op wie het product wordt gericht

Het product is gericht op professionele beleggers, maar ook voor retailbeleggers die ernaar streven om te beleggen in een private biotech onderneming en daarmee te profiteren van een mogelijke waardestijg, als mede het maken van een sociale impact voor patienten met neurodegeneratieve ziektes en ALS insb. De belegger heeft kennis van en/of ervaring met venture capital investeringen en kan verliezen dragen (tot maximaal het gehele bedrag aan belegd vermogen). De belegger hecht er geen belang aan dat dit product geen kapitaalbescherming biedt.

Risico's

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 het product tot verliezen leidt.



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. U kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Het valutarisico van het product is niet afgedekt.

Wat gebeurt er als Als Invest 1 niet kan uitbetalen?

Het product is een risico dragende investering en valt als zodanig niet onder een depositogarantieregeling of beleggersbeschermingsregeling. De activa van het Fonds en van de Beheerder zijn gescheiden, zodat een gebrek aan middelen bij de Beheerder geen impact heeft op het vermogen van het Fonds om uit te betalen. U kunt financieel verlies lijden als gevolg van wanbetaling van de Beheerder ten gevolge van gebrek aan middelen bij het Fonds. Dit verlies is niet gedekt door een compensatie - of waarborgregeling voor beleggers.

Prestatiecenario's:

Per Deal investering per €100,000		Steekproefperiode		
Beleggingsscenario's		3 jaar	5 jaar	10 jaar
Stressscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€0	€0	€0
	Gemiddeld rendement per jaar	-100,0%	-100,0%	-100,0%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€88.492	€83.088	€82.080
	Gemiddeld rendement per jaar	-4,0%	-3,6%	-2,0%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€136.123	€173.342	€347.090
	Gemiddeld rendement per jaar	10,8%	11,6%	13,3%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€155.118	€216.238	€536.268
	Gemiddeld rendement per jaar	15,8%	16,7%	18,3%

Deze tabellen laten zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen aan het einde van de peilperiode bij verschillende scenario's, uitgaande van een inleg van EUR 100.000. 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 benchmarks uit het verleden over hoe de waarde van deze soort VC belegging varieert, en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe het onderliggend bedrijf presteert and op welk tijdstip u bent ingestapt. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme omstandigheden waar het onderliggende bedrijf failliet gaat of geen waarde voor hun aandeelhouders genereert. 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 belastingen op kapitaal of winst, of uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. U koopt dit product als u verwacht dat de prijs van de onderliggende waarde zal stijgen. U verliest maximaal uw volledige inleg.

Kosten

Effect op rendement (uitgaande van een gematigd scenario, Per Deal investering)	3 years	5 years	10 years
Totale kosten	-€11.508	-€16.912	-€17.920
Impact op het rendement	-24,2%	-18,7%	-6,8%

Carried interest effect op rendement (uitgaande van een gematigd scenario, Per Deal invest)	3 years	5 years	10 years
Carried interest	-€4.923	-€11.286	-€45.834
Impact op het rendement	-10,3%	-12,5%	-17,3%

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, incidentele kosten en carried interest (dit is een prestatiebetaling voor de manager). De bedragen die hier worden weergegeven zijn de cumulatieve kosten van het product zelf. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u EUR 100.000 inlegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

Samenstelling van de kosten

De tabel geeft het volgende weer:

- het effect dat de verschillende soorten kosten in 10 jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de peilperiode;
- de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Kosten categorieën		Per Deal investering	
Einmalige kosten	Instapkosten (pro rata)	€12.100	Het effect van de kosten die we eenmalig afnemen voor opzet van het investeringsvehikel
	Transactiekosten over het geïnveste	3,00%	Het effect van de kosten als u een investering doet
Doorlopende kosten	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
	Monitoringkosten	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 transactie- monitoring- en andere lopende kosten.	Het effect van carried interest. Een uitbetaling van de uiteindelijke opbrengst vindt plaats na de exit van de investering

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

Aanbevolen of minimaal vereiste periode van bezit: n.v.t.

Via het Als Invest 1 investeert u in Amylyx., wat een private onderneming is. Omdat het niet om een publiekaandeel gaat kan Als Invest 1 alleen desinvesteren indien er een zogenaamde exit heeft plaatsgevonden. Dat geschiedt bij a) verkoop van Amylyx aan een ander bedrijf, b) een beursgang van Amylyx of c) indien andere kopers van het aandeel zijn. Scenario a) is een beslissing van Amylyx wat tot een automatische exit voor de investeerders in Als Invest 1 leidt. In de scenario's b) en c) zal de beslissing van de verkoop van aandelen volledig bij de beheerder van Als Invest 1 liggen. De beheerder heeft wel met de investeerders afgesproken om binnen 10 jaar na eerste closing een exit te realiseren. Deze termijn kan worden verlengd met 1 jaar door het management en met nog eens 1 jaar door meerderheid van stemmen in Als Invest 1. 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?

Klachten kunnen schriftelijk worden ingediend bij de beheerder van Als Invest 1 :
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 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.