

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	Aescap Genetics – Investors (het Fonds)
ISIN code	NL0015000PS9
PRIIP-ontwikkelaar	Privium Fund Management B.V. (de Beheerder)
Contactgegevens	Website: www.priviumfund.com en www.aescap.com Telefoon: +31 20 46 26 644 voor meer informatie
Toezichthouder	Autoriteit Financiële Markten (de AFM)
Datum	12 januari 2022

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	Een participatie in het Fonds. Het Fonds is een fonds voor gemene rekening naar Nederlands recht, welke wordt beheerd door de voorwaarden van het prospectus zoals deze gelden tussen de Beheerder, de juridische eigenaar en de participant. Het Fonds is een beleggingsinstelling in de zin van artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht en wordt beheerd door de Beheerder.
Doelstellingen	Het Fonds heeft als primaire doelstelling vermogensgroei te realiseren doormiddel van het wereldwijd en langjarig investeren in beursgenoteerde bedrijven die een focus hebben op genetica en biotech / life sciences. Investerings worden gedaan in zeer innovatie bedrijven die zich richten op de ontwikkeling en verkoop van nieuwe medicijnen op basis van genetica zoals gen, RNA en celtherapie. Het fonds kent een geconcentreerde portefeuille van ongeveer 15 bedrijven. Binnen de portefeuille zal rekening worden gehouden met diversificatie naar verschillende ziektes, ontwikkelingsfasen en geografie. Het doel van het fonds is om minimaal een gemiddeld nettorendement (na aftrek van kosten) van 20% over de middellange (4-5 jaar) termijn te realiseren.
Retail belegger op wie het product is gericht	Een geïnformeerde investeerder kan toetreden tot het fonds met een minimale investering van EUR 500.000 (vijfhonderdduizend Euro) wat kan worden verlaagd naar EUR 100.000 (een honderdduizend Euro) ter discretie van de Fonds Manager. Klanten van vermogensbeheerders, familie-offices of private banks die een discretionair vermogensbeheer- of beleggingsadviesovereenkomst hebben, worden geaccepteerd tot toetreding van het fonds bij een investering lager dan EUR 100.000. Daarnaast geldt dat gezinsleden van bestaande participanten (gedefinieerd als eerste- of tweedegraads familieleden) eveneens kunnen investeren met een deelname bedrag lager dan EUR 100.000. De toetreding zal hierbij worden gekoppeld aan de omvang van huidige investering van de bestaande participant. Het product is bedoeld voor beleggers die een beleggingshorizon hebben van minimaal vijf jaar en die het risico accepteren om een geheel of een gedeelte van het ingelegde bedrag te verliezen. De minimale beleggingshorizon sluit aan bij de doelstelling en beleggingsstrategie van het Fonds. De belegger begrijpt de karakteristieken en risico's verbonden aan deelname in het Fonds en kan mede op basis daarvan tot een weloverwogen beleggingsbeslissing komen. Het Fonds bevordert sociale kenmerken. In het kader van de EU Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) is het Fonds daarom geclassificeerd als een Artikel 8 fonds.
Looptijd van het product	Het Fonds kent geen einddatum. De beheerder kan het Fund eenzijdig beëindigen.

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

Risico-indicator



←.....>
Lager risico Hoger risico

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator gaat uit van een beleggingshorizon van 5 jaar en 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 een na hoogste risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als hoog en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt groot is. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's (op basis van eenmalige inleg van EUR 10.000,-)

Scenario's	Let op: bij het stress scenario kunt u nooit meer dan uw inleg kwijtraken	Resultaat na 1 jaar	Resultaat na 3 jaar	Resultaat na 5 jaar
Stress scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 4.871	€ 4.064	€ 2.990
	Gemiddeld rendement	-51,3%	-25,9%	-21,5%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 8.378	€ 8.441	€ 9.080
	Gemiddeld rendement	-16,2%	-5,5%	-1,9%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 11.121	€ 3.826	€ 17.190
	Gemiddeld rendement	11,2%	11,4%	11,4%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 14.890	€ 22.842	€ 32.823
	Gemiddeld rendement	48,9%	31,7%	26,8%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 5 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. U kunt uw gehele inleg verliezen.

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 persoonlijk fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel uw terugkrijgt.

Wat gebeurt er als de Beheerder niet kan uitbetalen?

De activa van het Aescap Genetics worden gehouden op naam van de Stichting Aescap Genetics. Deze activa staan volledig los van die van de Beheerder.

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.

Beleggingsscenario's (€ 10.000)	Indien u verkoopt na 1 jaar	Indien u verkoopt na 3 jaar	Indien u verkoopt na 5 jaar
Totale kosten*	€ 177,00	€ 531,00	€ 885,00
Effect op rendement* (RIY) per jaar	1,77%	1,77%	1,77%

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.

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar			
Eenmalige kosten	Instapkosten	Max. 0,05% (ten gunste van het fonds)	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet. Dit is het maximum dat u zult betalen, mogelijk betaalt u minder.
	Uitstapkosten	Max. 0,05% (ten gunste van het fonds)	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Portefeuilletransactiekosten	0,03%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere doorlopende kosten	1,77%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen. Het betreft de totale kosten per jaar, gedeeld door de totale activa van het fonds.
Incidentele kosten	Prestatievergoedingen	20%	Het effect van de prestatievergoeding
	Carried Interest	N/A	Het effect van carried interest.

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

De aanbevolen periode is 5 jaar. Participaties kunnen enkel verkocht op vaste verkoopdata en met gepaste voorafgaande kennisgeving. Een gedeeltelijke verkoop van participaties is niet mogelijk indien de nog uitstaande participaties van de participant een waarde hebben die niet minimaal gelijk is aan de minimale investeringsomvang tenzij er discretie is verleend door de Fund Manager. Participaties kunnen niet worden verkocht wanneer berekening van de NAV is uitgesteld.

Investeren in biotech bedrijven gaat gepaard met een hoge mate van risico. Marktprijzen van aandelen van dergelijke bedrijven, met name van bedrijven met een kleine marktkapitalisatie, kunnen volatiel zijn. Daarnaast zorgt de focus op geneticabedrijven en het laag aantal bedrijven in de portefeuille voor een concentratierisico. Om die reden is een lange termijn beleggingshorizon in dit fonds geadviseerd.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht heeft over het product of over de Beheerder kunt u als volgt uw klacht indienen:

- U kunt contact opnemen met Privium Fund Management N.V. via +31 20 46 26 644

- U kunt uw klacht per post toesturen aan Privium Fund Management B.V., Gustav Mahlerplein 3, 1082 MS Amsterdam of per e-mail: complaints@priviumfund.com.

Andere nuttige informatie

Voor meer informatie over het Fonds verwijzen wij u naar het prospectus en de voorwaarden van beheer en bewaring en de recente jaarverslagen van het Fonds. Hierin kunt u meer informatie vinden over de beleggingsdoelstellingen, de voorwaarden, het rendement, de risico's en de kosten van het Fonds. Deze zijn te vinden op de website van de Beheerder: www.priviumfund.com en www.aescap.com.