

Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

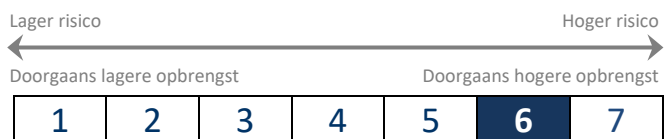
LSP Life Sciences Fund NV (ISIN NL0009756394)

Dit fonds wordt beheerd door LSP Advisory BV, onderdeel van LSP Advisory Group BV

Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Doelstelling van het Fonds is om via haar beleggingen een aantrekkelijk rendement te genereren door middel van waarde-aangroei van de aandelen in het Fonds. Het Fonds verstrekt echter geen enkele garantie ten aanzien van te behalen rendementen.
- Dividenden die het Fonds van haar beleggingen ontvangt, zullen doorgaans worden geherinvesteerd. Het Fonds zal slechts in uitzonderingsgevallen dividenden aan haar aandeelhouders uitkeren.
- Het Fonds belegt haar middelen in aandelenvermogen van beursgenoteerde life sciences bedrijven. Een groot deel van de portfolio van het fonds zal bestaan uit Europese bedrijven die genoteerd staan op de voornaamste beursindexen, met een markt kapitalisatie van minder dan € 2.5 miljard ten tijde van de investering.
- De Beheerder voert een actief beleggingsbeleid. De Beheerder is vrij in het nemen van beleggingsbeslissingen binnen de doelstellingen en beleggingsbeleid.
- Het Fonds mag tot 20% van haar eigen vermogen leningen aangaan. Het Fonds zal niet beleggen in andere beleggingsinstellingen, geen effecten in- of uitlenen en slechts in beperkte mate gebruik maken van afgeleide (financiële) instrumenten, technieken of structuren zoals opties, warrants of futures.
- Het belang van het Fonds in een bedrijf waarin zij belegt, zal gemiddeld 4% tot 10% van de totale omvang van het Fonds bedragen. Het Fonds zal nimmer meer dan 15% van de totale omvang van het Fonds (op het moment van belegging) beleggen in één enkel bedrijf.
- De Beheerder hanteert voor het Fonds geen index voor de vergelijking van de resultaten van het Fonds of als richtsnoer voor de invulling van de beleggingsportefeuille van het Fonds.
- Aandelen in het Fonds kunnen gewoonlijk op elke beursdag worden gekocht en verkocht. Het Fonds zal aandelen uitgeven als de vraag groter is dan het aanbod en zal aandelen inkopen indien het aanbod groter is dan de vraag. Slechts in uitzonderlijke gevallen mag de uitgifte en inkoop, rekening houdend met de belangen van de beleggers, worden opgeschort.
- Dit Fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar op te nemen. Een belegging in dit Fonds dient te worden beschouwd als een langetermijnbelegging.

Risico-en opbrengstprofiel



- De risicocategorie is berekend aan de hand van de historische volatiliteitsgegevens, op basis van de methoden die worden voorgeschreven door de regels van de Europese Unie. Volatiliteit wordt beïnvloed door veranderingen in de aandelenkoersen en wisselkoersen, die op onvoorspelbare wijze kunnen worden beïnvloed door diverse factoren, waaronder politieke en economische gebeurtenissen.
- De risicocategorie biedt wellicht geen betrouwbare leidraad voor het toekomstige risicoprofiel van het Fonds.
- Deze risicocategorie is niet gegarandeerd en kan in de tijd variëren.
- De laagste categorie betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging.

- Gezien de concentratie van beleggingen in één sector en de beweeglijkheid van de beleggingen van het Fonds, is het Fonds ingedeeld in categorie 6.
- De volgende risico's zijn van essentieel belang voor dit Fonds en worden niet (voldoende) weergegeven door de indicator:
 1. Liquiditeitsrisico: het is mogelijk dat beleggingen van het Fonds niet tijdig en/of uitsluitend tegen ongunstige voorwaarden kunnen worden verkocht vanwege gebrek aan liquiditeit in de markt in het kader van vraag en aanbod.
 2. Verhandelbaarheidsrisico: in uitzonderlijke situaties kan het Fonds voor korte of lange tijd de inkoop van haar aandelen opschorten of beperken. Dit kan leiden tot een liquiditeit voor de belegger die belangrijk beperkter is dan de belegger bij de verkrijging van de aandelen voor ogen stond.
 3. Bewaarnemingsrisico: het Fonds loopt het risico in bewaring gegeven financiële instrumenten en gelden te verliezen als gevolg van insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de (onder)bewaarder van die financiële instrumenten.

Kosten voor het fonds

De kosten die u betaalt worden gebruikt om de beheerkosten van het fonds te dekken, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten. Deze kosten verminderen het potentiële rendement van uw belegging.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

| | |
|--------------------------|------|
| Instapvergoeding | 0.0% |
| Uitstapvergoeding | 0.0% |

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.

Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken

| | |
|-----------------------------|------|
| Lopende kosten (OCF) | 1.9% |
|-----------------------------|------|

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

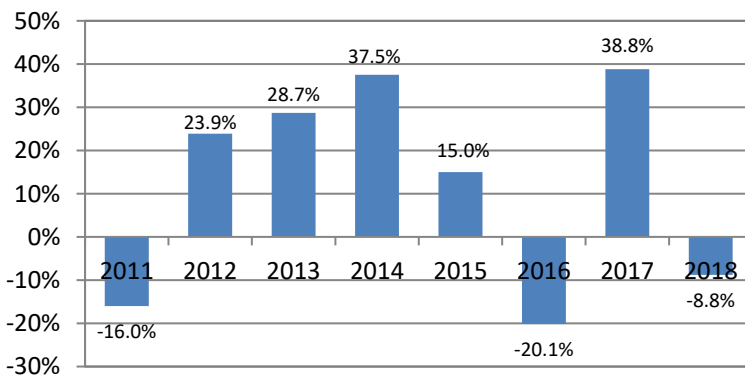
| | |
|----------------------------|---|
| Prestatievergoeding | 20.0% van de toename van de netto vermogenswaarde van het Fonds voor zover dit het drempelrendement van 8% cumulatief per jaar overstijgt |
|----------------------------|---|

Het percentage voor de lopende kosten is gebaseerd op de kosten voor het boekjaar eindigend op 31 december 2018. Dit percentage kan van jaar tot jaar variëren. Het genoemde percentage omvat niet de prestatievergoeding en de transactiekosten van het Fonds.

De prestatievergoeding wordt alleen in rekening gebracht voor zover de toename van de netto vermogenswaarde het drempelrendement van 8% cumulatief per jaar overstijgt. Tevens is er sprake van een zogeheten 'high watermark' hetgeen inhoudt dat de prestatievergoeding alleen wordt berekend over het deel dat de hoogste stand van alle voorgaande afrekeningsperioden overstijgt. Er was geen prestatievergoeding over het boekjaar eindigend op 31 december 2018.

Voor meer informatie over kosten en de berekeningswijze van de prestatievergoeding wordt verwezen naar hoofdstuk 8 van het prospectus van het Fonds, dat beschikbaar is op www.lspvc.com/funds/public.html.

In het verleden behaalde resultaten



In het verleden behaalde resultaten bieden geen leidraad voor toekomstige resultaten.

In de berekening van de in het verleden behaalde resultaten is rekening gehouden met alle lopende kosten alsmede de prestatievergoeding.

Het Fonds is geïntroduceerd op 27/04/2011.

De in het verleden behaalde resultaten zijn berekend in EUR.

Praktische informatie

- Het prospectus en de (half)jaarrekeningen (in de Engelse taal) zijn kosteloos verkrijgbaar via de website van de Beheerder: www.lspvc.com/funds/public.html. Op deze website vindt u ook de meest actuele overige informatie en de koersen van het Fonds.
- Het Fonds is een open-end beleggingsinstelling. Het Fonds is genoteerd aan Euronext Amsterdam en aandelen in het Fonds worden verhandeld via het Euronext Fund Service systeem voor open-end beleggingsinstellingen.
- De bewaarder van het Fonds is Kas Trust & Depositary Services BV, Amsterdam. Zij is belast met de bewaarneming van de effecten in de beleggingsportefeuille van het Fonds en de supervisie over het Fonds en over de Beheerder van het Fonds. De bewaarder heeft de dagelijkse uitvoering van de bewaarneming uitbesteed aan Kas Bank NV, Amsterdam.
- Het Fonds is een vrijgestelde beleggingsinstelling (VBI). Dit betekent dat het Fonds niet aan Nederlandse vennootschapsbelasting is onderworpen en over haar resultaten geen vennootschapsbelasting is verschuldigd. De belastingwetgeving van de lidstaat kan van invloed zijn op de persoonlijke belastingssituatie van de belegger.
- LSP Advisory BV kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming is met de desbetreffende delen van het prospectus.

Aan LSP Advisory BV is als beheerder van het Fonds in Nederland een vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 18 april 2019.