

Document met essentiële beleggersinformatie

Doel

Dit document verschaft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. De informatie is wettelijk vereist om u te helpen de aard, risico's, kosten, potentiële winsten en verliezen van dit product te begrijpen en om u te helpen het te vergelijken met andere producten.

Product

Aqua-Spark Coöperatieve U.A.

Beleggingscompartiment Deelbewijzen in Aqua-Spark Coöperatieve U.A.

Aqua-Spark Management B.V. (de Beheerder)

ISIN: NL0013271984 , www.aqua-spark.nl

Bel +31 (0)30 8200369 voor meer informatie

De Autoriteit Financiële Markten (AFM) is verantwoordelijk voor het toezicht op de Beheerder met betrekking tot dit Document met essentiële beleggersinformatie

Deze PRIIP is toegelaten in Nederland

De Beheerder is geregistreerd als light-beheerder en is een erkend EuVECA-beheerder.

Datum publicatie: 02 02 2023

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is

Wat is dit product?

Type Aqua-Spark Coöperatieve U.A. (het "Fonds") is een alternatieve beleggingsinstelling. Het Fonds is een beleggingsmaatschappij in de zin van de Wet op het financieel toezicht (Wft). Aqua-Spark Management B.V. ("Fondsbeheerder") is als uitgezonderde beheerder geregistreerd onder het lichte regime bij de AFM in Nederland. Alle aanvullende informatie, waaronder de meest recente prijs per deelbewijs, het jaarverslag en het memorandum voor onderhandse plaatsing is gratis in het Engels beschikbaar in de dataroom van het Fonds. Neem contact op met investorrelations@aqua-spark.nl voor toegang tot de dataroom.

Looptijd Open-end (einddatum onbepaald). De looptijd loopt door totdat het Fonds wordt ontbonden door: (a) een besluit door leden die 75% van de deelbewijzen vertegenwoordigen om het fonds te beëindigen na de 5e verjaardag van de eerste sluiting (effectief aan het einde van een kalenderjaar); (b) faillissement van het Fonds; (c) faillissement, ontbinding, verwijdering of terugtrekking van de Fondsbeheerder (bij gebrek aan vervanging).

Doelstellingen Het primaire doel van het Fonds is beleggen in aandelen en quasi-aandelen ("Portefeuillebeleggingen") van kleine en middelgrote ondernemingen met winsttoegmerk binnen de waardeketen voor duurzame aquacultuur overal ter wereld, die dividenden kunnen genereren en die op grond van wet- en regelgeving als duurzame belegging kunnen worden beschouwd. Het Fonds heeft duurzame investeringen als doelstelling, zoals bepaald in artikel 9 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Portefeuillebeleggingen kunnen beleggingen omvatten in EU- of niet-EU alternatieve beleggingsfondsen (die niet onder EU-toezicht staan) en die beleggen in gelijkwaardige entiteiten. Er geldt geen vereiste minimumrating voor obligaties in portefeuille (maar de eerste portefeuillebelegging in een entiteit gebeurt doorgaans in aandelen of quasi-aandelen). Het Fonds kan de opbrengsten die het ontvangt uit een herfinanciering of desinvestering van een onderliggende portefeuilleonderneming herbeleggen tot het bedrag van de oorspronkelijke investering van deze portefeuilleonderneming (inclusief gekapitaliseerde kosten), maar zal dit alleen in uitzonderlijke omstandigheden doen. De uitkeringsopbrengsten van het Fonds zijn geldmiddelen en kasequivalenten ontvangen uit verkoopwinsten of dividenden van een Portefeuillebelegging.

Heeft dit product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja Nee, maar bevordert milieu of sociale kenmerken Nee

- Minimumaandeel duurzame beleggingen: 75%
- Minimumaandeel beleggingen in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam worden gekwalificeerd: % (vast te stellen tijdens de looptijd van het Fonds na publicatie van de technische standaarden).
- Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste negatieve gevolgen voor duurzaamheidsfactoren?

Ja Nee.

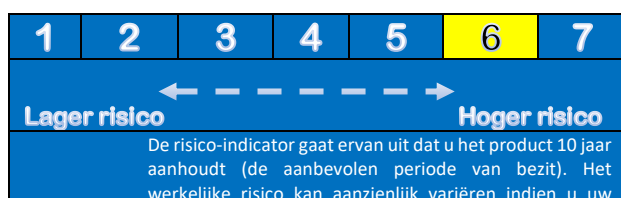
Meer informatie vindt u op: www.aqua-spark.nl

Beoogde particuliere belegger

Deelbewijzen in het Fonds worden aangeboden aan professionele en niet-professionele beleggers die geïnteresseerd zijn in private equity en die: (a) over de relevante kennis en ervaring beschikken om dergelijke beleggingen te doen; (b) voor ten minste 100.000 EUR (honderdduizend euro) inschrijven; (c) een beleggingshorizon op lange termijn nastreven; en (d) in staat zijn een volledig verlies van hun belegging te kunnen dragen.

Wat zijn de risico's en wat zou ik mogelijk kunnen terugkrijgen?

Risico-indicator



Let op voor valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, dus het uiteindelijke rendement dat u krijgt hangt af van de wisselkoers tussen de twee valuta's. Dit risico wordt niet in aanmerking genomen in de risico-indicator hiernaast.



belegging in een vroeg stadium te gelde maakt en u krijgt mogelijk minder terug.
Het is mogelijk dat u uw belegging niet in een vroeg stadium te gelde kan maken. Het is mogelijk dat u uw deelbewijzen niet gemakkelijk kunt verkopen of dat u ze dient te verkopen tegen een koers die een aanzienlijke impact heeft op hoeveel u terugkrijgt.

Het Fonds luidt in euro, maar wordt in alle Europese Lidstaten verhandeld. Het rendement, uitgedrukt in de officiële valuta van uw Lidstaat, kan dus veranderen, afhankelijk van valutaschommelingen.

Het rendement van het Fonds is afhankelijk van de hoeveelheid geldmiddelen en kasequivalenten die het Fonds ontvangt uit dividenden en de verkoop van de onderliggende Portefeuillebeleggingen van het Fonds. Rendementen zijn onvoorspelbaar.

Dit product biedt geen bescherming tegen toekomstige marktprestaties, zodat u uw belegging geheel of gedeeltelijk kunt verliezen.

Als wij niet aan u kunnen uitkeren wat verschuldigd is, kunt u uw volledige belegging verliezen.

De samenvattende risico-indicator is een leidraad voor het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. Hij geeft aan hoe groot de kans is dat beleggers in het product geld verliezen door marktschommelingen of omdat wij u niet kunnen uitbetalen. Wij hebben dit product geïndiceerd als 6 op 7, wat de op één na hoogste risicoklasse is. De potentiële verliezen als gevolg van toekomstige prestaties worden hoog ingeschat, en slechte marktomstandigheden zullen zeer waarschijnlijk van invloed zijn op het vermogen om u uit te betalen.

Rendementsscenario's

Aanbevolen periode van bezit: 10 jaar+
Voorbeeld belegging: 10.000 EUR

Scenario's		Indien u uitstapt na 1 jaar	Indien u uitstapt na 5 jaar	Indien u uitstapt na 10 jaar (Aanbevolen periode van bezit)
Minimum	Er is geen gewaarborgd minimumrendement. U kunt uw volledige belegging verliezen			
Stress	Wat u mogelijk terugkrijgt na kosten	9 367 EUR	7 211 EUR	5 200 EUR
	Gemiddeld rendement elk jaar	6,3%	6,3%	6,3%
Ongunstig	Wat u mogelijk terugkrijgt na kosten	11 292 EUR	18 359 EUR	33 706 EUR
	Gemiddeld rendement elk jaar	12,9%	12,9%	12,9%
Gematigd	Wat u mogelijk terugkrijgt na kosten	11 838 EUR	23 248 EUR	54 048 EUR
	Gemiddeld rendement elk jaar	18,4%	18,4%	18,4%
Gunstig	Wat u mogelijk terugkrijgt na kosten	12 277 EUR	27 891 EUR	77 790 EUR
	Gemiddeld rendement elk jaar	22,8%	22,8%	22,8%

De belastingwetgeving van uw Lidstaat van herkomst kan van invloed zijn op de feitelijke uitbetaling.

Deze tabel geeft het geldbedrag weer dat u in de komende 10 jaar zou kunnen terugkrijgen, volgens verschillende scenario's, in de veronderstelling dat u het equivalent van 10000 EUR belegt.

De getoonde cijfers omvatten alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet alle kosten die u aan uw adviseur of distributeur betaalt. De cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke belastingsituatie, die ook van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Wat u uit dit product haalt, hangt af van de toekomstige marktontwikkeling. Marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

De getoonde ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn voorbeelden op basis van het slechtste, gemiddelde en beste rendement aan de hand van het rendement van het product aangepast om voldoende gegevens te verkrijgen met behulp van de Prequin Private Equity: Venture Capital benchmark over de afgelopen 10 jaar. Het model simuleert 10.000 mogelijke paden met de IRR en de periode van bezit als variabele parameters. Voor elk pad wordt het groeipercentage berekend. Het mediane resultaat wordt geselecteerd als gematigd scenario in het Document met essentiële beleggersinformatie. Dit pad wordt gebruikt om de lopende kosten en de prestatievergoeding te berekenen. Voor het stress-, ongunstige en gunstige scenario wordt een betrouwbaarheidsinterval opgebouwd rond het gematigde scenario aan de hand van de volatiliteit van een geschikte proxy. De marktevolutie kan niet nauwkeurig worden voorspeld en kan zich in de toekomst heel anders ontwikkelen. Het is mogelijk dat de benchmark niet representatief blijkt te zijn voor de portefeuille. De getoonde scenario's zijn slechts een indicatie van enkele mogelijke uitkomsten. De werkelijke rendementen kunnen lager uitvallen.

Wat gebeurt er als Aqua-Spark Coöperatieve U.A. niet kan uitbetalen?

Een belegger kan financieel verlies lijden doordat de Fondsbeheerder niet in staat is uitkeringen aan de belegger te doen. Noch het Fonds, noch de Beheerder hebben een garantieregeling of andere soortgelijke regeling om eventuele verliezen te dekken of te compenseren. Het mogelijke maximale verlies is het volledige bedrag van uw belegging.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u advies geeft over dit product of u dit product verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. Als dat zo is, zal deze persoon u informatie geven over deze kosten en hoe ze uw belegging beïnvloeden.

In de onderstaande kostentabel wordt de term "uitstap" gebruikt om het einde van de belegging aan te geven.

Kosten in de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die aan uw belegging worden onttrokken om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier vermelde bedragen zijn voorbeelden op basis van een voorbeeldbelegging en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We zijn uitgegaan van de volgende veronderstelling:

- In het eerste jaar zou u het bedrag van uw belegging terugkrijgen (0% jaarlijks rendement).
- Voor andere periodes van bezit zijn we ervan uitgegaan dat het product presteert zoals in het gematigde scenario.
- 10.000 wordt belegd

	Indien u uitstapt na 1 jaar	Indien u uitstapt na 5 jaar	Indien u uitstapt na 10 jaar (Aanbevolen periode van bezit:)
Totale kosten	335 EUR	6 908 EUR	12 668 EUR
Jaarlijks kosteneffect (*)	3,4%	5,7% elk jaar	3,4 % elk jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten uw rendement elk jaar verminderen gedurende de periode van bezit. Het laat bijvoorbeeld zien dat als u uitstapt bij de aanbevolen periode van bezit uw gemiddelde rendement per jaar naar verwachting 21,8% vóór kosten en 18,4% na kosten zal bedragen.

Wij kunnen een deel van de kosten delen met de persoon die u het product verkoopt om de diensten die zij aan u verlenen te dekken. Zij zullen u informeren over het bedrag.

Samenstelling kosten (op basis van 10.000 EUR)

Eenmalige kosten na instap of uitstap		Indien u uitstapt na 1 jaar.
Instapkosten	Niet van toepassing	0 EUR
Uitstapkosten	Bij overdracht van deelbewijzen zijn beheerskosten verschuldigd: Overdracht naar persoon: 250 EUR* overdracht naar entiteit < 500k EUR: 500 EUR* overdracht naar entiteit > 500k EUR: 750 EUR* * (plus BTW, indien van toepassing) en mogelijke verhoging en kosten indien complexe uiteindelijke begunstigden of externe adviseurs vereist zijn) Er zijn geen kosten voor terugkoop van deelbewijzen.	0 EUR Nihil voor terugkoop, maar terugkoop kan onderworpen zijn aan relevante bronbelasting.
Lopende kosten (elk jaar aangerekend)		
Beheersvergoeding en andere administratieve of exploitatiekosten	1,14 % van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar. De beheersvergoeding is uw aandeel (op basis van het eigendomspercentage) van 1% van het hoogste van de volgende twee bedragen: 1) de NAV van het Fonds; en 2) de totale uitgifteprijs van alle deelbewijzen (niet teruggekocht). (dit is inclusief alle transactiekosten)	114 EUR
Incidentele kosten (aangerekend in specifieke omstandigheden)		
Prestatievergoedingen	2,22 % van de waarde van uw belegging per jaar. De prestatievergoeding bedraagt 20% van de uitkeerbare opbrengsten (dividenden en winst uit verkoop). Het werkelijke bedrag hangt af van de prestaties van uw belegging. In de totale kostenraming hierboven is de gemiddelde geschatte prestatievergoeding over de afgelopen 5 jaar opgenomen (waarbij momenteel benchmarkcijfers worden gebruikt).	222 EUR

De tabellen geven de bedragen weer die aan uw belegging worden onttrokken om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier vermelde bedragen zijn voorbeelden op basis van een voorbeeldbelegging en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

Hoe lang moet ik mijn belegging aanhouden en kan ik vroegtijdig geld opnemen?

Aanbevolen periode van bezit: 10 jaar

Het Fonds is een open-end fonds en heeft geen vooraf bepaald einde. Een belegger kan zonder boete om terugkoop van zijn deelbewijzen vragen. Terugkopen worden beperkt door het bedrag van het door het Fonds aangetrokken kapitaal en worden niet onmiddellijk uitbetaald. De Beheerder kan het terugkopen beperken voor zover het totale terugkoopbedrag dat tijdens een terugkoopperiode (zoals gedefinieerd in de ledenovereenkomst (17.1)) wordt gevraagd meer bedraagt dan 50% van het kapitaal dat tijdens de inzamelperiode volgend op het terugkoopverzoek is opgehaald. In geval van gedeeltelijke terugkoop moet u deelbewijzen aanhouden met een totale NAV van niet minder dan 100.000 EUR. Dit betekent dat het Fonds geen geschikte belegging is voor beleggers die willen beleggen in zeer liquide activa. Terugkoop vóór de aanbevolen periode van bezit kan een ander rendement opleveren. Beleggers kunnen een aanvraag indienen om deelbewijzen over te dragen aan een in aanmerking komende derde (d.w.z. een partij die op zichzelf aanvaardbaar zou zijn als belegger in het

Fonds), met inachtneming van de hierboven vermelde kosten en de toestemming van de Fondsbeheerder en, in sommige gevallen, de toestemming van alle andere beleggers.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien u klachten hebt over het Fonds of de handelwijze van de Fondsbeheerder, vul dan de relevante informatie in en dien deze in via de website, of per e-mail aan info@aqua-spark.nl, of stuur per post naar: Aqua-Spark Management B.V. t.a.v.. Klachten, Achter Sint Pieter 5, 3512 HP Utrecht, Nederland.

Andere relevante informatie

Het Fonds is te goeder trouw beoordeeld en geclassificeerd als een A.9-fonds onder de SFDR. De Europese Commissie moet echter de technische standaarden voor alle duurzame doelstellingen onder SFDR en EU Taxonomy nog vaststellen. Naarmate de technische standaarden en richtlijnen zich ontwikkelen, kunnen de SFDR-gerelateerde openbaarmakingen veranderen en is het mogelijk dat de A.9-classificatie niet langer van toepassing is op het Fonds. Indien er geen wijzigingen in de regelgeving zijn, zal de Fondsbeheerder commercieel redelijke inspanningen leveren om een A.9-classificatie te behouden.

Informatie over de in het verleden behaalde resultaten van het Fonds (met inbegrip van impactverslagen en de koers van deelbewijzen van het Fonds door de jaren heen (op basis van het interne waarderingsmodel) is toegankelijk in de dataroom van het Fonds.