

sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

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 6 uit 7, de op één na hoogste risicoklasse. De potentiële verliezen als gevolg van toekomstige prestaties worden hoog ingeschat en slechte marktomstandigheden zullen zeer waarschijnlijk een impact hebben op het vermogen van het Subfonds om u uit te betalen.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Er zijn andere materieel relevante risico's die niet adequaat door de risico-indicator worden weergegeven; raadpleeg hiervoor de sectie "Risicofactoren en Belangenconflicten" van het Prospectus en het Supplement van het Fonds.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Als het Subfonds u niet kan betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Prestatiescenario's

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. De weergegeven scenario's zijn illustraties op basis van prestaties in het verleden en bepaalde aannamen. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar Voorbeeld belegging: 10 000 USD			
Scenario's		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	6 810 USD	8 190 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-31.90%	-3.91%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9 590 USD	11 040 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-4.10%	2.00%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10 610 USD	19 130 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	6.10%	13.85%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	11 990 USD	24 760 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	19.88%	19.88%

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.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

De hierboven opgenomen ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn gebaseerd op geschatte kasstromen en zijn simulaties op basis van schattingen.

Wat gebeurt er als HarbourVest Partners (Ireland) Limited niet kan uitbetalen?

Ter bescherming van uw belangen worden de activa van het Subfonds aangehouden bij een aparte onderneming, de Bewaarder, zodat het vermogen van het Subfonds om uitkeringen te doen niet zou worden beïnvloed door de insolventie van HarbourVest Partners (Ireland) Limited. Er bestaat een potentieel risico van wanbetaling indien de activa van het Subfonds die worden aangehouden bij de Bewaarder aan wie de bewaarneming van activa is gedelegeerd, verloren gaan. Dit risico van wanbetaling is echter beperkt vanwege de regels die zijn vastgelegd in artikel 19 van de wet van 12 juli 2013 en in de Gedelegeerde Verordening (EU) 231/2013 van de Commissie, die een scheiding van activa vereisen tussen die van de Bewaarder en die van het Subfonds. Als belegger in het Subfonds bent u in geval van dergelijke verliezen niet beschermd door een beleggerscompensatie- of garantieregeling.

Wat zijn de kosten?

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

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.

- er USD 10.000 is geïnvesteerd.

	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	771 USD	5 081 USD
Effect van de kosten per jaar (*)	7.7%	7.7% per jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 21.6% vóór de kosten en 13.9% na de kosten.

Een deel van de kosten kan worden gedeeld met de verkoper van het product om de diensten te dekken die hij u verleent. Hij zal u informatie verstrekken over het bedrag.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij binnenkomst of vertrek		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, kan dit wel doen.	0 USD
Uitstapkosten	Wij brengen geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, kan dit wel doen.	0 USD
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	5.97% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	597 USD
Transactiekosten	0.15% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan als we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	15 USD
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatie-vergoedingen (en carried interest)	De Beheerder heeft recht op een carried interest die kan ontstaan met betrekking tot bepaalde beleggingen in overeenstemming met het Supplement. Het daadwerkelijke bedrag varieert afhankelijk van hoe goed uw belegging presteert. De hierboven vermelde totale kosteninschatting omvat het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar.	159 USD

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

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Om het effect van kortetermijn-cyclische schommelingen in de markt te beperken, bedraagt de aanbevolen periode van bezit 5 jaar. Het inkopen van uw Aandelen vóór het einde van de aanbevolen periode van bezit kan het risico vergroten dat u geen of een lager rendement op uw belegging ontvangt. U kunt uw Aandelen niet laten inkopen gedurende de Lock-Up-periode, zoals nader omschreven in de sectie "Wat is dit product? - Inkopen" hierboven. Na afloop van de Lock-Up-periode kunnen beleggers op kwartaalbasis verzoeken om inkoop van Aandelen, door vóór 17.00 uur CET een inkoopverzoek in te dienen bij de Administrator, 20 werkdagen vóór de toepasselijke waarderingsdatum, of, indien die dag geen werkdag is in het betreffende kalenderkwartaal, de voorafgaande werkdag, zoals nader omschreven in het Prospectus en het Supplement van het Fonds. Het Bestuur heeft de discretionaire bevoegdheid om dergelijke verzoeken in bepaalde omstandigheden te weigeren, zoals omschreven in het Prospectus, het Supplement en de Statuten. Indien aanvaard, worden inkopen verwerkt tegen de intrinsieke waarde waartegen gehandeld wordt (dealing NAV) van de Aandelen op de toepasselijke waarderingsdatum. Er gelden beperkingen op inkopen in bepaalde omstandigheden waarin de totale inkopen in het Subfonds een bepaalde drempel overschrijden, zoals nader omschreven in het Prospectus en het Supplement van het Fonds.

Ledere belegger die, mits de Lock-Up-periode voor dergelijke Aandelen door het Bestuur wordt kwijtgescholden, Aandelen laat inkopen die minder dan 12 maanden zijn aangehouden, is een vervroegde-inkoopvergoeding verschuldigd gelijk aan 5% van het inkoopbedrag, tenzij het Bestuur naar eigen goeddunken hiervan afziet.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Elke aandeelhouder die een klacht heeft over of in verband met het Subfonds of de PRIIP Ontwikkelaar moet deze klacht schriftelijk indienen bij de Beheerder ter attentie van HarbourVest Partners (Ireland) Limited, Second Floor, One Haddington Buildings, Haddington Road, Dublin 4, D04 X4C9, Ierland of door een e-mail te sturen naar AIFcomplaints@harbourvest.com. Meer informatie over hoe u een klacht kunt indienen, vindt u op <https://www.harbourvest.com/important-information-and-risk-factors/>. Klachten over het gedrag van uw distributieagent moeten worden gericht aan deze distributieagent, met een kopie aan de Beheerder, via de hierboven vermelde contactgegevens.

Andere nuttige informatie

Een papieren exemplaar van dit EID is op verzoek verkrijgbaar bij de PRIIP-ontwikkelaar. Dit EID wordt aangevuld met het Prospectus (inclusief het Supplement), de Statuten, en de meest recente halfjaarlijkse en jaarlijkse verslagen, die u vóór inschrijving door uw distributeur ter beschikking zullen worden gesteld, zoals wettelijk vereist.

U kunt ook de meest recente netto intrinsieke waarde per aandeel opvragen voor alle aandelenklassen die zijn geïntroduceerd en alle aanvullende informatie die aan beleggers is verstrekt, is op verzoek verkrijgbaar bij de Administrateur, The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch, 2-4, Rue Eugène Ruppert, L-2453, Groothertogdom Luxemburg. Alle bovengenoemde documenten en informatie zijn beschikbaar in het Engels en kunnen kosteloos worden verkregen.