

Doel

In dit document wordt u essentiële informatie gegeven over dit beleggingsproduct. Het is geen marketing-materiaal. 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	Capler Private Equity Fund-of-Funds (het "Fonds"), binnen dit Fonds zijn drie participatieklassen (A, B en C) te onderscheiden. Dit document is opgesteld voor Participatieklasse A (de "Participatieklasse"). ISIN: NLO015001XQ5
Beheerder	Elite Fund Management B.V. (de "Beheerder"), aan de Beheerder is in Nederland een AIFMD-vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de AFM.
Contactgegevens	https://www.capler.nl . Bel +31 (0)20 30 86 538 voor meer informatie.
Toezichthouder	De Autoriteit Financiële Markten ("AFM") is verantwoordelijk voor het toezicht op Elite Fund Management B.V. met betrekking tot dit essentiële informatiedocument.
Datum	Eerste publicatiedatum: 22-01-2024. Laatste herzieningsdatum: 07-11-2024.

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**

Het Fonds is een subfonds van het Alpha High Performance Fund ("AHPF"), een paraplubeleggingsinstelling gestructureerd als fonds voor gemene rekening naar Nederlands recht met open-end structuur. AHPF kwalificeert als een alternatieve beleggingsinstelling ("AIF"), welke valt onder de Europese Alternative Investment Fund Managers Directive ("AIFMD"). De bewaarder van het Fonds is IQ EQ Depositary B.V.

Looptijd

Het Fonds kent geen einddatum. De Beheerder kan het Fonds eenzijdig beëindigen conform de fondsvoorwaarden. De aanbevolen periode van bezit is (minimaal) 8 jaar en vóór het einde van de aanbevolen periode wordt aan beleggers een (beperkte) mogelijkheid tot uitstappen geboden. Deze termijn sluit aan bij de lange termijn doelstellingen van het Fonds en haar investeringen in beleggingsinstrumenten met blootstelling aan de Private Equity activaklasse.

Doelstellingen

Doelstelling van het Fonds is het realiseren van (middel)lange termijn vermogensopbouw (in de vorm van beoogde gemiddelde netto-rendementen van tussen de 8-12% per jaar), door doorlopend belegd te zijn in een gebalanceerd 'totaalmandje' aan private equity gerelateerde instrumenten. Het Fonds heeft een 'fund-of-funds' karakter en zal met name beleggen in uiteenlopende private equity (gerelateerde) fondsen, eventueel aangevuld met beleggingen in soortgelijke private equity gerelateerde (equity, debt en/of hybride) beleggingsinstrumenten. Het Fonds streeft er niet naar posities van doorslaggevende zeggenschap te verwerven in haar beleggingen, maar wenst mee te investeren met derdepartijen die in staat zijn te zorgen voor waardegroei op onderliggend activaniveau. Het Fonds beoogt (in het bijzonder) retailbeleggers toegang te geven tot de voor hen niet toegankelijke Private Equity activaklasse en de onderliggende niet-beursgenoteerde bedrijven. Hoewel het Fonds wereldwijd kan beleggen, heeft zij haar geografische focus op Europa en Noord-Amerika. Het Fonds herbelegd gerealiseerde opbrengsten. Hierdoor keert het Fonds geen dividend uit.

Retailbeleggersdoelgroep

De doelgroep van Participatieklasse A van het Fonds is beleggers die (indirect) in Private Equity willen investeren met een minimale eerste inleg van €5.000. Dit product is vooral bedoeld voor beleggers met een beleggingshorizon van minimaal 8 jaar. Beleggers dienen het geïnvesteerde bedrag gedurende deze tijd niet nodig te hebben. Het Fonds kent een 'lock-up' periode tot 3 jaar na het moment van deelname waarin beleggers (in beginsel) niet kunnen uitstappen. Daarna biedt het Fonds tot aan de aanbevolen minimale bezitsperiode van 8 jaar slechts beperkte uitstapmogelijkheden, welke gepaard gaan met extra kosten en opgeschort kunnen worden. Beleggers accepteren het risico dat zij het geheel of een gedeelte van het geïnvesteerde bedrag kunnen verliezen. Beleggers dienen voldoende kennis en/of ervaring met vergelijkbare producten te hebben, of voldoende beleggingsadvies te hebben ingewonnen.

Verdere informatie

Meer informatie over het Fonds, waaronder het prospectus, het meest recente (half)jaarverslag en andere praktische informatie (waaronder vastgestelde NAV's) kan, in de Nederlandse taal, kosteloos worden verkregen via de website www.capler.nl.

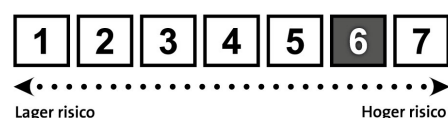
Wat zijn de risico's en wat kan ik er voor terug krijgen?

Risico

Aan een belegging in het Fonds zitten risico's die invloed kunnen hebben op de waardeontwikkeling. Voor een overzicht van de risico's wordt verwezen naar het prospectus en naar het deel "Hoe lang moet ik het aanhouden en kan ik er eerder geld uithalen?".

Indicator

Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor (minimaal) 8 jaar. U kunt (i.v.m. de 'lock up' periode) niet vroeg verkopen. U zult aanzienlijke extra kosten moeten betalen indien vroeg verkopen al mogelijk is. U zult uw product misschien niet gemakkelijk kunnen verkopen (beëindigen) of u zult misschien moeten verkopen (beëindigen) voor een prijs die een aanzienlijk effect heeft op hoeveel u terugkrijgt. 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; dat is de op één 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 heel groot is. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.



Prestaties

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.

Scenario's

Aanbevolen periode van bezit:	8 jaar		
Voorbeeld belegging:	€10.000	Als u uitstapt na 4 jaar	Als u uitstapt na 8 jaar
Scenario's			
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen		
Stress	Wat kunt u terug krijgen na kosten	€8.364	€8.145
	Gemiddeld rendement per jaar	-4,4%	-2,5%
Ongunstig	Wat kunt u terug krijgen na kosten	€9.755	€13.052
	Gemiddeld rendement per jaar	-0,6%	3,4%
Gematigd	Wat kunt u terug krijgen na kosten	€11.987	€19.571
	Gemiddeld rendement per jaar	4,6%	8,8%
Gunstig	Wat kunt u terug krijgen na kosten	€13.172	€23.779
	Gemiddeld rendement per jaar	7,1%	11,4%

De tabel toont verschillende scenario's, bij eenmalige participatie van €10.000. De rendementen in de rechterkolom gaan uit van volledige uitstap na 8 jaar. Het Fonds keert geen tussentijds dividend uit, maar herbelegd ontvangen bedragen. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden. 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.

Wat gebeurt er als Elite Fund Management niet kan uitbetalen?

Verliezen worden niet gedekt door een beleggerscompensatiestelsel of een garantieregeling. Indien de Beheerder insolvent wordt verklaard, heeft dit geen invloed op het vermogen van het Fonds, omdat dit gescheiden is van het eigen vermogen van de Beheerder.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van 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 beleggingsperioden. We gaan ervan uit dat €10.000 wordt belegd en het product in onderstaande perioden presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.

	Als u uitstapt na 4 jaar	Als u uitstapt na 8 jaar
Totale kosten	€1.932	€2.362
Effect van de kosten per jaar*	-4,0%	-1,6%

* 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 10,3% vóór de kosten en 8,8% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 8 jaar
Instapkosten	3,95% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt	€395
Uitstapkosten	Daadwerkelijke kosten** & langetermijn premies***	€10
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na 8 jaar
Beheerskosten	1,50% van de waarde van uw belegging per jaar	€1.627
Fondskosten	0,09% van de waarde van uw belegging per jaar	€81
Administratiekosten	0,20% van de waarde van uw belegging per jaar	€179
Transactie- & bankkosten	0,08% van de waarde van uw belegging per jaar	€71
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na 8 jaar
Prestatievergoedingen	NVT	€0

** Daadwerkelijke kosten om de uitstap mogelijk te maken (bijvoorbeeld transactie-, administratie- en mutatiekosten): Maximaal 5% van uw belegging voordat deze aan u wordt uitbetaald.

*** Langetermijn premies zijn additionele uitstap kosten die worden gerekend indien u eerder uitstapt dan de aanbevolen periode: 5% als u uitstapt in de periode tot en met de 60e maand na aanschaf van de participaties; 3% als u uitstapt in de periode van maand 61 tot en met maand 96 na aanschaf.

In de kostenpercentages in bovenstaande tabellen zijn niet eventuele kosten verwerkt van onderliggende beleggingsinstellingen waar het Fonds in belegt. Deze kosten zijn wel verwerkt in eerder gepresenteerde rendementen.

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

Vereiste minimum-periode van bezit: 8 jaar

De aanbevolen termijn van bezit is (minimaal) 8 jaar. Vanaf deze periode hebben de onderliggende Private Equity beleggingen in beginsel voldoende tijd om adequaat rendement te behalen. In een periode van 3 jaar na het moment van aanschaffen van een participatie in het Fonds kunnen beleggers de betreffende participatie niet laten inkopen door het Fonds (de 'lock-up' periode). Na de lock-up periode kunnen beleggers in beginsel op de eerste werkdag van ieder kwartaal uitstappen. Beleggers dienen minimaal één kwartaal plus 5 werkdagen voor het gewenste uitstapmoment aan de Beheerder door te geven hoeveel participaties zij wensen te verkopen. De Beheerder streeft ernaar om per inkoopmoment tot 5% van de participatiewaarde waarvoor het op dat moment openstaat om uit te stappen beschikbaar te stellen voor beleggers die wensen uit te stappen. Indien beleggers meer wensen te onttrekken op een inkoopmoment dan de door de Beheerder gestelde inkooplimiet worden de verzoeken van beleggers pro rata gehonoreerd. De Beheerder kan de uitstapmogelijkheden van de beleggers voor een periode van twaalf maanden (of in geval van bijzondere omstandigheden die daar aanleiding toe geven nog langer) opschorten.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien u een klacht heeft over het product of over het gedrag van de Beheerder, dan kunt u deze schriftelijk versturen naar de Beheerder (postadres: Beursplein 5, 1012 JW Amsterdam / e-mail: info@alphafondsen.nl). Uw klacht wordt zo spoedig mogelijk en zorgvuldig in behandeling genomen. Mocht de uitkomst van de klachtenprocedure niet bevredigend voor u zijn, kunt u uw klacht aanhangig maken bij het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (Kifid).

Andere nuttige informatie

Voor meer informatie over het product verwijzen wij u naar het Nederlandstalige Prospectus van het Fonds en de eventueel beschikbare recente (half)jaarsverslagen van het Fonds. Hierin kunt u meer informatie vinden over de beleggingsdoelstellingen, de voorwaarden, het rendement, de risico's, de kosten en de duurzaamheidspositionering van het Fonds. Deze documenten zijn kosteloos verkrijgbaar via de website <https://www.capler.nl> of ten kantore van de Beheerder. Op deze website vindt u ook de meest actuele overige informatie en koersen van het Fonds.