



Capler Private Equity

Gespreid beleggen in winstgevende bedrijven met verborgen potentie

- ✓✓ Private Equity toegankelijk vanaf €5.000
- ✓✓ 9,3-12% verwacht jaarlijks rendement
- ✓✓ Tot 50% inkomstenbelasting voordeel
- ✓✓ Gediversifieerde internationale portefeuille

9,3-12%

Verwacht jaarlijks rendement
(na alle kosten)

Informatiebrochure

versie 1.0

22 januari 2024

Capler Private Equity Fund-of-Funds (kortweg: 'Capler Private Equity', 'Capler' of 'het fonds') is een fonds van Elite Fund Management B.V. en staat onder toezicht van de AFM en DNB. Deze informatiebrochure is een beschrijving van het fonds en bevat informatie voor particuliere beleggers. Voor een volledig beeld wordt geadviseerd het prospectus en bijbehorende supplementen volledig te lezen en om eventueel specifieke kennis of advies in te winnen, alvorens een beleggingsbeslissing te nemen. Het prospectus is te vinden op www.capler.nl.

1. Private Equity

Een aantrekkelijke beleggingscategorie, maar tot op heden beperkt toegankelijk.

Waarom Private Equity?

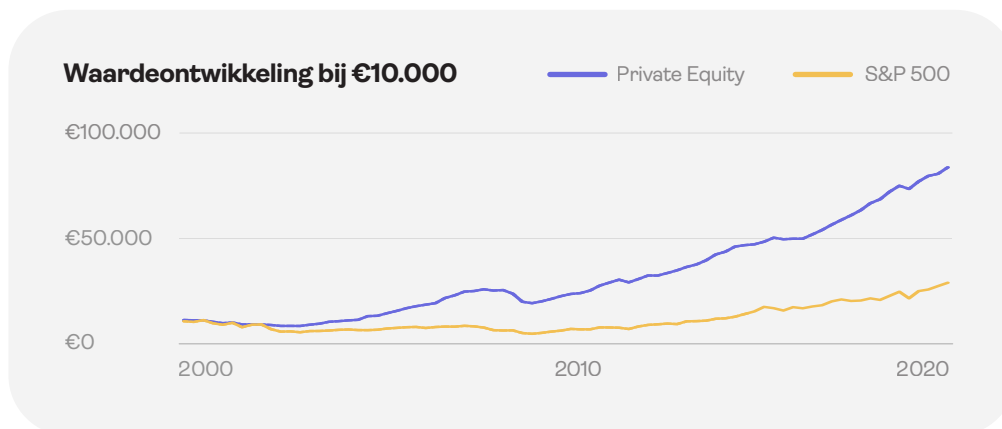
De meeste particuliere beleggers zijn bekend met aandelenbeurzen, zoals de AEX en de beursgenoteerde bedrijven: Ahold, Philips en Shell. Een groot deel van de ondernemingen is echter niet aan de beurs genoteerd, zoals het Midden- en Klein Bedrijf (MKB), grootbedrijf en familiebedrijven.

Van deze ondernemingen kunnen niet direct aandelen gekocht worden door particuliere beleggers, maar beleggen in de aandelen van deze bedrijven gebeurt wel via Private Equity fondsen. In Nederland werd in 2022 voor meer dan €11 miljard

geïnvesteed door Private Equity fondsen in meer dan 600 bedrijven.

Deze Private Equity fondsen beleggen met als doelstelling op lange termijn, op verschillende manieren, toegevoegde waarde te creëren en te verzilveren.

Dankzij het vinden van sterke bedrijven met extra potentieel én zonder druk van de beurs, zijn Private Equity fondsen in staat hoge rendementen op de lange termijn voor hun beleggers te realiseren.



Figuur 1. Vergelijking van historisch rendement van Private Equity (VS Buyout) met beursgenoteerde beleggingen uit de S&P 500 laten een rendement door Private Equity zien dat 194% hoger ligt over een looptijd van 20 jaar.

Kansen Private Equity

Vergeleken met het beleggen in aandelenbeurzen hebben Private Equity fondsen de laatste 2 decennia gemiddeld betere rendementen laten zien (zie figuur 1).

Private Equity fondsen als beleggingscategorie zijn echter:

- moeilijk toegankelijk
- niet altijd even liquide
- weinig transparant

Naast relatief hoge instapbedragen van minimaal €250.000 - €10.000.000 per fonds, kennen

traditionele Private Equity fondsen vaak geen liquiditeit en moet je als belegger 10 jaar wachten voordat een fonds zijn einde looptijd bereikt.

Private Equity heeft zich bewezen als een aantrekkelijke beleggingscategorie maar is tot op heden alleen toegankelijk geweest voor institutionele beleggers zoals pensioenfondsen of zeer vermogende families.

Met de introductie van het Capler Private Equity Fund-of-Funds, wordt deze beleggingscategorie voor beleggers toegankelijk vanaf €5.000.

2. Unieke propositie

Private Equity heeft voor de professionele lange termijn belegger jaar in jaar uit aantoonbaar hogere rendementen gegenereerd. Capler maakt deze markt nu ook voor de particuliere belegger toegankelijk

Wat maakt het Capler Private Equity fonds juist voor de particuliere belegger aantrekkelijk?

Het enige Private Equity fonds met een instap vanaf €5.000.

Toegang tot exclusieve en specialistische Private Equity fondsen.

Tot 50% inkomstenbelasting voordeel voor pensioenbeleggers.

→ Zie ook hoofdstuk 4

→ Zie ook hoofdstuk 5

Beleggen in sterk groeiende bedrijven met hoog winstpotentieel.

Na een lock-up van 3 jaar de mogelijkheid tot (beperkt) uitstappen.

Risicospreiding door Fund-of-Funds structuur over meerdere thema's en regio's.

→ Zie ook hoofdstuk 7

→ Zie ook hoofdstuk 4

Dividenden zijn cumulatief en worden gratis herbelegd.

Eenmalig én periodiek in- en uitstappen mogelijk.

Transparante kostenstructuur zonder prestatievergoedingen.

→ Zie ook hoofdstuk 7

→ Zie ook hoofdstuk 3

Individuele beleggings- en uitkering strategieën

Capler's fondsstructuur is uniek voor Private Equity en levert flexibiliteit aan u bij instappen en uitstappen.

Capler Private Equity faciliteert bijvoorbeeld periodiek instappen, wat kan aansluiten bij uw beleggingsstrategie en financiële situatie.

Eenmalig of periodiek instappen

Zo is het mogelijk om in 1x een grote investering te doen, maar kan er ook maandelijks worden belegd.

Eenmalig of periodiek uitstappen

Het is ook mogelijk om periodiek uit te stappen, waarbij wordt aangeraden om in ieder geval de minimale periode van bezit (8 jaar) uw belegging aan te houden. Met een periodieke uitstap kunt u ieder kwartaal een uitkering ontvangen. Capler Private Equity is hierdoor geschikt voor verschillende typen beleggers.

Op de volgende pagina staat een voorbeeld van twee verschillende typen beleggers, met het effect van hun beleggingsstrategie op het rendement.

Voorbeeld van individuele beleggings- en uitkering strategieën

Belegger type A: 1x inleg, periodieke uitstap

Jaar	Inleg	Portefeuille waarde	Uitkering
1 / 2023	€25.000	€25.000	lock-up
2 / 2024		€27.490	lock-up
3 / 2025		€30.228	lock-up
4 / 2026		€33.239	
5 / 2027		€36.549	
6 / 2028		€40.190	
7 / 2029		€44.192	
8 / 2030		€48.594	€5.000
9 / 2031		€47.936	€5.000
10 / 2032		€47.212	€5.000
11 / 2033		€46.417	€5.000
12 / 2034		€45.542	€5.000
13 / 2035		€44.580	€5.000
14 / 2036		€43.522	€5.000
15 / 2037		€42.359	€5.000
16 / 2038		€41.080	€5.000
17 / 2039		€39.673	€5.000
18 / 2040		€38.127	€5.000
19 / 2041		€36.426	€5.000
20 / 2042		€34.556	€34.556
totaal uitgekeerd			€94.556
totale inleg			€25.000
Rendement (IRR)			10,0%

Belegger type B: periodieke inleg, eenmalige uitstap

Jaar	Inleg	Portefeuille waarde	Uitkering
1 / 2023	€5.000	€5.000	lock-up
2 / 2024	€5.000	€10.996	lock-up
3 / 2025	€5.000	€17.589	lock-up
4 / 2026	€5.000	€24.839	
5 / 2027	€5.000	€32.811	
6 / 2028		€36.079	
7 / 2029		€39.673	
8 / 2030		€43.624	
9 / 2031		€47.969	
10 / 2032		€52.747	
11 / 2033		€58.000	
12 / 2034		€63.777	
13 / 2035		€70.129	
14 / 2036		€77.114	
15 / 2037		€84.794	
16 / 2038		€93.240	
17 / 2039		€102.527	
18 / 2040		€112.738	
19 / 2041		€123.967	
20 / 2042		€136.314	€136.314
totaal uitgekeerd			€136.314
totale inleg			€25.000
Rendement (IRR)			10,4%



Duurzaamheid

Capler Private Equity heeft als missie de vermogenskloof tussen vermogenden en particuliere beleggers te verkleinen. Het fonds heeft hiervoor de "Sustainable Development Goals #10 - Reduced Inequalities" van de Verenigde Naties omarmd. Met als specifiek doel het toegankelijk maken van financiële producten en economische inclusiviteit.

3. Fonds

Door een spreiding over meerdere fondsen en daarmee honderden onderliggende bedrijven, wordt de particuliere belegger verzekerd van een grote mate van risicospreiding.

Fund-of-Funds

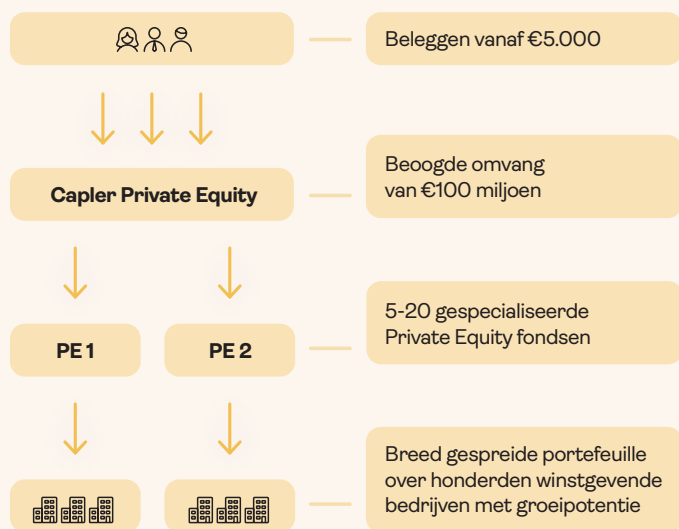
Capler Private Equity is gestructureerd als een Fund-of-Funds. Dit betekent dat het fonds enkel zal beleggen in andere Private Equity fondsen.

Via deze fondsen wordt uiteindelijk belegd in een brede en gediversifieerde (indirecte) portefeuille van honderden winstgevende en groeiende bedrijven en activa.

Bij de selectie van fondsen legt Capler de nadruk op het vermijden van onnodige risico's.

→ **Zie ook hoofdstuk 4**
De verwachte portefeuille

De structuur van Capler



Het verwachte rendement

Het fonds streeft ernaar om met een relatief behouden risicoprofiel op transparante wijze een gedegen netto rendement te behalen van gemiddeld 9,3%-12,0% per jaar (na kosten).

Dit rendement is gebaseerd op ons gematigd en gunstig scenario. Rendement wordt gerealiseerd door uitkeringen ontvangen van onderliggende Private Equity fondsen. Als deze fondsen dividend van bedrijven ontvangen of bedrijven verkopen, zullen zij de opbrengsten aan het fonds uitkeren.

Rendement over je rendement

Door de schaalvoordelen van het fonds, kunnen vrijgekomen rendementen direct worden herbelegd. Hierdoor wordt er rendement over je rendement behaald. Dit creëert een optimaal rendement voor de particuliere belegger.

Verzilveren van rendement

Het fonds kent geen vast dividend of uitkeringen. Om de gerealiseerde waardevermeerdering te verzilveren kan een belegger (fracties van) participaties aan het fonds verkopen. Beleggers worden daarmee de mogelijkheid geboden om zelf te bepalen, na 3 jaar lock-up, wanneer zij (gedeeltelijk) uitstappen.

→ **Zie ook hoofdstuk 7**
Deelnemen

Transparantie kosten

Het fonds brengt alleen eenmalige instapkosten (3,95%) en doorlopende kosten in rekening aan de belegger.

Het fonds brengt geen prestatievergoeding of winstdeling in rekening. Rendementen komen volledig ten goede aan de belegger.

Rendement na aftrek kosten bij een belegging van €10.000 in Capler Private Equity*

De hieronder weergegeven scenario's zijn een schatting van het toekomstige rendement op basis van gegevens uit het verleden, en geven geen exacte indicatie. Uw rendement hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product aanhoudt.

		Na 10 jaar
Gematigd scenario	Totaal in euro's	€24.410
	Gemiddeld % per jaar	9,3%
Gunstig scenario	Totaal in euro's	€ 30.980
	Gemiddeld % per jaar	12,0%
Totale kosten in gematigd scenario	Totale kosten in euro's	€ 3.026
	Drukkend effect van de totale kosten op het rendement per jaar	-1.3%
	<u>Waarvan eenmalig:</u>	
	• Instapkosten (3.95%)	€ 395
	<u>Waarvan doorlopend:</u>	
	• Beheer (1.5%)	€ 2.276
	• Fonds (vast en variabel)	€ 95
	• Administratie (vast en variabel)	€ 216
	• Transactie & bank (vast en variabel)	€ 86

Looptijd

Het fonds kent een lange termijn beleggingsfilosofie met een aanbevolen termijn van bezit van minimaal 8 jaar. Het fonds zelf heeft geen einde looptijd. Beleggers zitten niet vast aan deze 8 jaar voordat zij rendement ontvangen. Al na 3 jaar is het mogelijk om (gedeeltelijk) uit te stappen.

Pensioen beleggen

Het fonds heeft zeer gunstige voorwaarden voor pensioenbeleggers die voor de lange termijn beleggen.

→ Zie ook hoofdstuk 5

Pensioen beleggen en andere fiscale regelingen

Participaties

Bij aanvang geeft het fonds minimaal 50.000 participaties uit van €100. De beoogde fonds-omvang bij start is daarmee minimaal €5.000.000.

Doordat het fonds een open-end structuur heeft, is er geen vast aantal- of gelimiteerd aantal participaties dat het fonds mag uitgeven.

Waardebepaling

Alleen bij de aanvang van het fonds is er een vaste prijs per participatie. Daarna wordt deze prijs, de Net Asset Value Per Share, iedere maand opnieuw vastgesteld voor nieuwe toetredende beleggers.

De waarde van het fonds wordt bepaald door de meest recente waarde van de onderliggende Private Equity fondsen en hun investeringen.

* Voor een volledig overzicht en uitsplitsing van de verwachte rendementen en kosten per scenario verwijzen wij door naar het Prospectus en het EID (www.capler.nl). De in deze brochure opgenomen informatie is van toepassing voor participatieklasse A.

4. De verwachte portefeuille

Het fonds zal van start gaan bij een omvang van €5.000.000. Zo kan Capler realiseren dat, met voldoende spreiding, het kwalitatieve beleggingsbeleid gewaarborgd wordt.

Capler's kwalitatieve beleggingsbeleid

Capler hanteert een streng selectiebeleid bij de samenstelling van de gebalanceerde portefeuille met 5-20 gespecialiseerde Private Equity fondsen.

Bij de selectie wordt nauwlettend gekeken naar de specifieke investeringsstrategie van een Private Equity fonds en de beoogde uitvoer door de fondsmanager. Ook wordt grondig onderzocht wat de effectiviteit is van deze strategie. Is de fondsmanager bijvoorbeeld in staat geweest een consequent gedegen rendement te boeken, afgezet tegen de bijbehorende risico's.

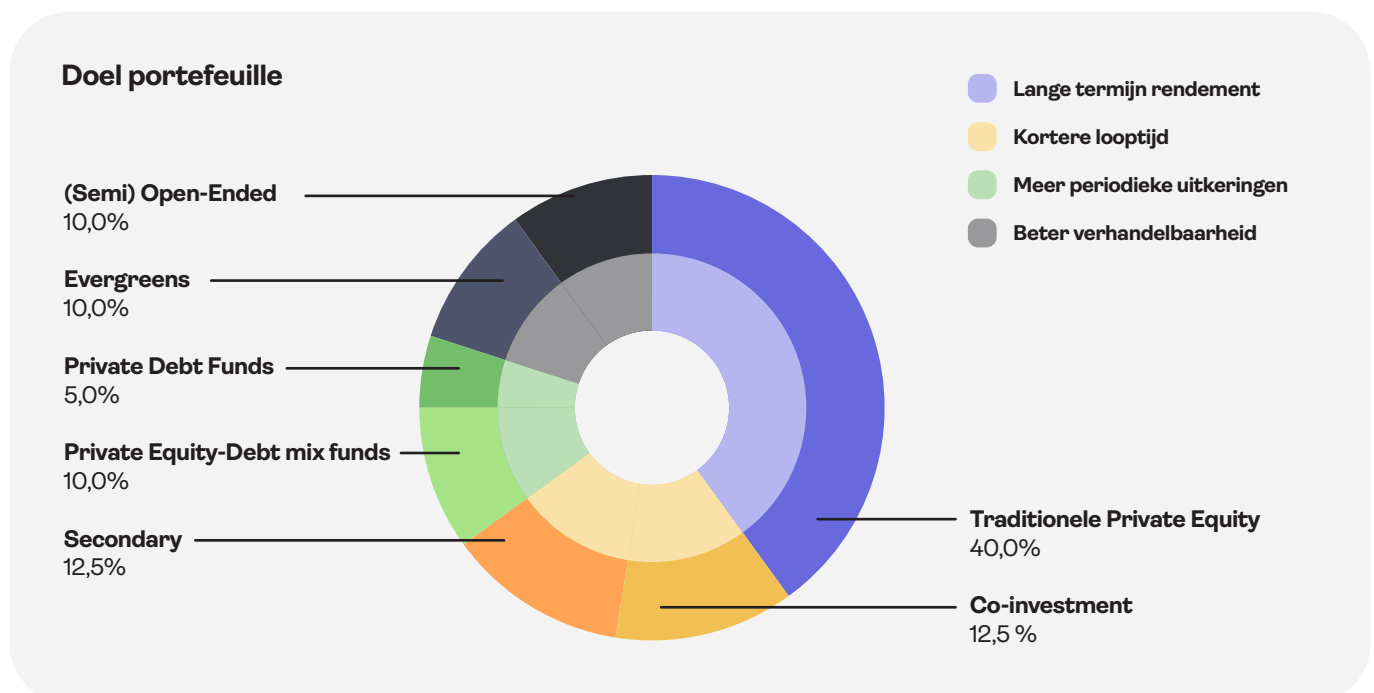
Om het perspectief op het behalen van de rendementsdoelstelling te vergroten en om onnodige risico's te vermijden, selecteert Capler

Private Equity transparante Private Equity fondsen met hogere kasstromen, dit kan door:

- een kortere looptijd,
- meer periodieke uitkeringen, of
- betere verhandelbaarheid

Hierbij passen onder andere co-investment-, (semi) open-ended, en evergreen-fondsen. De beleggingsportefeuille zal bestaan uit een combinatie van deze gespecialiseerde fondsen en meer traditionele Private Equity fondsen.

Hieronder is een mogelijke verdeling van een gespreide Capler portefeuille van Private Equity fondsen weergegeven.



Fonds universum & selectie

In Europa zijn er meer dan 10.000 Private Equity fondsen, waarvan meer dan 200 fondsen zijn geïdentificeerd die voldoen aan Capler Private Equity's specifieke beleggingscriteria.

Na onderzoek en zorgvuldige afweging van kenmerken, kansen en risico's, zijn 20 fondsen geselecteerd waarmee de modelportefeuille gerealiseerd kan worden.

Aanvang portefeuille

Om bij de aanvang van het fonds, met een minimum omvang van €5.000.000, direct van start te kunnen, zijn 5 sterke fondsen geselecteerd waarin belegd kan worden.

Deze potentiële aanvang portefeuille is hieronder gespecificeerd.

Fondsbeheerder	Oprichtingsjaar	Medewerkers	Omvang fonds	Doelrendement	Bedrijven
BlackRock	1988	19.000	€100 miljoen	12-18%	20+
EQT	1994	1.100	> €500 miljoen	12-15%	100+
Neuberger Berman	1939	2.800	€100 miljoen	15-20%	20+
Partners Group	1996	1.900	€100 miljoen	15-20%	20+
Schroders	1800	6.100	> €1.000 miljoen	13-17%	100+

BlackRock is een van de wereldmarktleiders in beleggen, advies en risicobeheer en een van de grootste private equity beleggers wereldwijd.

EQT is van origine een Zweedse private equity belegger, met inmiddels een wereldwijd bereik. Met EQT Life Sciences heeft EQT ook een Nederlands tintje.

Neuberger Berman is een onafhankelijke Amerikaanse private equity belegger. Met kantoren in 26 landen, waaronder Nederland, zijn zij wereldwijd actief.

Partners Group is een wereldwijde belegger in private markten, zoals private equity, infrastructuur, vastgoed en private credit.

Schroders is een wereldwijd actieve belegger en bedient zowel individuele klanten als institutionele beleggers, met private en publieke beleggingen.

Fondsthema's en restricties

Het fonds kan beleggen in Private Equity fondsen in verschillende regio's, thema's/transacties en subsectoren.

Regio's

Het fonds heeft een focus om te beleggen in Private Equity fondsen in Europa, maar kan ook beleggen in de Verenigde Staten en andere ontwikkelde regio's.

Thema's

Er kan belegd worden in onder andere Buyouts, Growth, Special Situations en late fase Venture

Capital. Zowel Primary en Secondary transacties kunnen door het fonds gedaan worden.

Subsectoren

De bedrijven en activa waar het fonds via de onderliggende Private Equity fondsen indirect in deelneemt zijn actief in verschillende sectoren: (zakelijke) dienstverlening, gezondheidszorg, ICT, maakindustrie, consumenten goederen en overige sectoren.

Private Equity fondsen met een korte staat van dienst of actief in opkomende economieën worden gemeden.

5. Pensioenbeleggen en andere fiscale regelingen

Voor zowel particuliere als zakelijke beleggers zijn er fiscale voordelen bij een belegging in Capler. Particuliere beleggers kunnen kiezen tussen pensioenbeleggen en regulier beleggen.

Wat is pensioenbeleggen?

Veel werknemers en ondernemers bouwen geen, of niet genoeg, pensioen op. Freelancers moeten sowieso zelf hun pensioenvoorziening regelen. Voor al deze doelgroepen is pensioenbeleggen een uitkomst om zelfstandig een (aanvullend) pensioen op te bouwen.

Fiscale voordelen van pensioenbeleggen?

Bedragen die worden ingelegd op Capler's pensioen beleggersrekening mogen worden afgetrokken van de inkomstenbelasting in box 1. Dit kan een voordeel van 37%-49% opleveren, afhankelijk van de belastingschijf.

Daarnaast hoeft het opgebouwde vermogen van de pensioen beleggersrekening niet meegeteld te worden voor het vermogen in box 3.

Hoe kan ik pensioenbeleggen bij Capler?

Pensioenbeleggen werkt hetzelfde als gewoon beleggen bij Capler Private Equity. Via de website kan digitaal worden ingeschreven, waarbij er tijdens het proces kan worden aangevinkt dat het om een pensioenbelegging gaat. Ook op het papieren inschrijfformulier staat hiervoor een check-box.

Regulier beleggen

Particuliere beleggers die niet willen pensioenbeleggen kunnen ook regulier beleggen. Het fonds is fiscaal transparant en betaalt geen vennootschapsbelasting. Specifiek voor particuliere beleggers (regulier en pensioen) is er ook geen sprake van ingehouden dividendbelasting of voorheffingen.

Beleggingen van Nederlandse particuliere beleggers vallen normaal gesproken in box 3 (vermogen) bij de Nederlandse belastingdienst.

Zakelijke belegger

Het fonds is fiscaal transparant en betaalt geen vennootschapsbelasting. Voor beleggers die vanuit een persoonlijke holding beleggen is er geen deelnemingsvrijstelling mogelijk. Winsten uit beleggingen worden volgens de reguliere (vennootschaps)belastingen van een persoonlijke holding belast.

Combinaties

Beleggers kunnen zowel zakelijk als privé in Capler Private Equity beleggen. Ook kunnen beleggers pensioenbeleggen en regulier beleggen combineren.

Ruimere regels pensioenbeleggen sinds juli 2023

Het maximale bedrag dat mag worden afgetrokken van de inkomstenbelasting heet jaarruimte. Per 1 juli 2023 is deze verruimd, waardoor er hogere bedragen met fiscaal voordeel belegd mogen worden. Ook is het mogelijk om onbenutte jaarruimte tot 10 jaar terug nog te gebruiken. Zie ook de voorbeeld berekening pensioenbeleggen op de volgende pagina.

Voorbeeld berekening pensioenbeleggen

Onderstaand voorbeeld houdt geen rekening met de reserveringsruimte, aftrekposten en andere persoonlijke omstandigheden. Aan deze voorbeeldberekening kunnen geen rechten worden ontleend. Het wordt aangeraden advies in te winnen bij een financieel adviseur of specialist.

1. Inkomen in 2022:	€50.000
2. Pensioen via werkgever:	€0
3. Jaarruimte voor 2023:	€10.907
4. Belegd via Capler's pensioen beleggersrekening in 2023:	€10.907
5. Belastingtarief schijf 1 in 2023:	36,93%

6. Belastingvoordeel:	€4.028
------------------------------	---------------

Met een jaarlijks inkomen van €50.000 en een belegging van €10.907 kan een belastingvoordeel van €4.028 gerealiseerd worden, waardoor er netto €6.879 is geïnvesteerd voor een portefeuille start waarde van €10.907.

Op de website van de Belastingdienst staat een handige tool om persoonlijke jaarruimte en reserveringsruimte te berekenen. Ook zijn daar de overige voorwaarden voor pensioenbeleggen te vinden, waaronder dat een pensioen beleggersrekening pas vrijvalt bij het bereiken van de pensioen gerechtigde leeftijd. Mocht een belegger het geld van zijn/haar pensioen beleggersrekening toch eerder willen opnemen, dan kunnen daar fiscale consequenties aan verbonden zitten.

6. Risicofactoren

Beleggen brengt risico's met zich mee. Er kunnen zich onverwachte ontwikkelingen voordoen die het rendement negatief beïnvloeden. Dit geldt ook voor beleggen in het Capler Private Equity fonds.

De hieronder vermelde risico's zijn specifiek en belangrijk voor het fonds. Een uitgebreider overzicht van de risico's van het fonds zijn te vinden in het prospectus.

Liquiditeitsrisico

Het fonds zal zowel beleggen in liquide als minder liquide of illiquide Private Equity fondsen en beleggingsinstrumenten. Om de liquiditeit van het Fonds te waarborgen, kan het benodigd zijn dat in bijzondere omstandigheden beleggingen te gelde gemaakt dienen te worden. De kosten voor het liquideren van minder liquide- of illiquide beleggingsinstrumenten kunnen hoog zijn. Hiermee lopen de participanten van het fonds een liquiditeitsrisico.

Valutarisico

De basisvaluta van het fonds is de euro. Het fonds heeft een focus op Europa, waarbij de beleggingen van het fonds in deze basisvaluta worden aangehouden. Hierdoor zijn er geen risico's bij eventuele wisselkoersschommelingen van andere valuta.

Het fonds kan daarnaast ook beleggen in regio's buiten de eurozone (bijv. de Verenigde Staten). Hierdoor kan het fonds een valuta risico lopen. Tegelijkertijd kunnen onderliggende bedrijven van de verschillende Private Equity fondsen actief zijn in regio's die een andere valuta hanteren dan de basisvaluta van het fonds. Hierdoor kan er een indirecte blootstelling zijn van het fonds aan valuta anders dan de basisvaluta.

Private Equity fondsen zelf, of de onderliggende bedrijven met mogelijke activiteiten in andere valuta, dan de basisvaluta van het fonds, kunnen

zich verzekeren of op een andere manier potentiële risico's van valuta schommelingen mitigeren. Als er toch valuta risico gelopen wordt, kan dit een grote impact hebben op de waarde van de activa van het fonds.

Risico van aanhouden liquide middelen (ter herbelegging)

Het fonds kan besluiten liquide middelen aan te houden om te kunnen voldoen aan toekomstige verplichtingen ("capital calls") van Private Equity fonds beleggingen. Deze liquide middelen zijn op dat moment al wel gereserveerd maar renderen nog niet, doordat zij niet zijn belegd. Deze blootstelling kan een tijdelijk negatief effect op het rendement hebben.

Tegelijkertijd kan het voorkomen dat het fonds liquide middelen in haar bezit heeft, die zij niet direct wil- of kan beleggen- of committeren aan Private Equity fondsen. Het kan bijvoorbeeld voorkomen dat nieuwe beleggingsmogelijkheden nog in de onderzoeksfase zitten en dat het fonds besluit te wachten met een beleggingsbeslissing te maken totdat dit onderzoek is afgerond.

Door deze timing, kan het fonds tijdelijk minder belegd zijn, waardoor in positief ontwikkelende opwaartse markten het fonds rendement kan mislopen. Dit is een gebruikelijk risico binnen de Private Equity en dit risico is ingeprijsd in de afgegeven rendementsverwachtingen. Het fonds houdt hier standaard rekening mee in haar beleggingsbesluiten.

7. Deelnemen

Het is mogelijk om direct een grote investering te doen of periodiek te investeren. Ook kan er maandelijks worden belegd. Voor alle voorwaarden raadpleeg het prospectus op www.capler.nl.

Inschrijvingsprocedure

Op elk moment kunt u zich inschrijven voor het fonds. Dit gaat het snelst digitaal, waarbij digitale inschrijvingen direct een betaallink ontvangen. Inschrijven kan ook met het papieren inschrijfformulier. Hierbij wordt de betaallink pas achteraf verstuurd. Inschrijvingen worden eenmaal per maand verwerkt.

Tijdens de inschrijving wordt gekeken of u voldoet aan de fondsvoorwaarden en wordt het identiteitsbewijs gecontroleerd.

Als uw inschrijving compleet is en als:

- de inschrijving uiterlijk op de vijfde werkdag vóór het einde van de maand is ontvangen; én
- de betaling uiterlijk 3 werkdagen vóór het einde van de maand is ontvangen

wordt uw inschrijving omgezet in participaties.

U krijgt uiterlijk 20 werkdagen na het einde van de maand een bevestiging van het aantal uitgegeven participaties. Hiermee is de belegging een feit.

Minimum bedrag en vervolginvesteringen

Voor particuliere beleggers kent Capler Private Equity een, niet eerder vertoond, laag instapbedrag vanaf €5.000. Vervolginvesteringen zijn mogelijk vanaf €1.000 per investering of €100 per maand (minimaal 10 maanden / €1.000 in totaal).

Updates

De portefeuille en waardeontwikkeling van Capler Private Equity kan op elk moment worden bekeken via uw persoonlijke pagina op www.capler.nl.

Uitstappen na lock-up periode

Het fonds heeft een aanbevolen beleggingshorizon van minimaal 8 jaar. Doordat uw belegging voor langere tijd vast staat, krijgt het de kans het beoogd rendement te behalen. De eerste 3 jaar kunt u daarom niet uitstappen (de lock-up).

Uitstapprocedure

Verkoop van participaties wordt eenmaal per kwartaal verwerkt op de volgende manier:

Het verzoek tot uitstappen moet uiterlijk 5 werkdagen voor een kwartaal binnen zijn (25 maart 2024). Uiterlijk 1 kwartaal later (1 juli 2024) wordt het verzoek verwerkt. Uitbetaling vindt plaats uiterlijk binnen 28 werkdagen na het kwartaal einde (7 augustus 2024). Ieder kwartaal wordt tot 5% van de fondswaarde gereserveerd voor uitstappers.

Uitstapkosten

Het fonds kent 2 soorten uitstapkosten. Deze komen volledig ten goede aan de bescherming van beleggers, die niet uitstappen. Deze kosten zijn geen verdienmodel voor de beheerder.

De eerste type kosten zijn de daadwerkelijk gemaakte uitstapkosten, bijvoorbeeld transactiekosten of wisselkoerskosten. Onder normale omstandigheden worden deze kosten geraamd op 0-0,5%. In uitzonderlijke gevallen kan het fonds tot 5% aan kosten in rekening brengen.

Daarnaast zijn er langetermijn premies. Deze premies komen 100% ten goede aan de beleggers die niet uitstappen, zodat het fonds de lange termijn strategie kan blijven volgen. In jaar 4 en 5 is dit 5%; in jaar 6 en 7 is dit 3%. Vanaf jaar 8 vervallen de langetermijn premies.

8. Compliance

Met oog voor de transparantie en veiligheid van uw belegging, voldoet Capler aan alle voorgeschreven toezicht- en functiescheidingen.

De beheerder

Capler Private Equity is een subfonds van het Alpha High Performance Fund (AHPF), een fonds gestructureerd als fonds voor gemene rekening met open-end structuur. Het AHPF, en daarmee Capler Private Equity, wordt beheerd door Elite Fund Management (EFM).

EFM is opgericht in december 1997 en staat ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 14635575. Sinds juni 2007 is gestart met het AHPF om beleggers te laten investeren in portefeuilles die professioneel beheerd worden en gebruikmaken van niet-traditionele beleggingsstrategieën. EFM beheert momenteel 11 verschillende beleggingsfondsen met een totaal belegd vermogen van meer dan €55.000.000.

Toezicht

EFM beschikt over een vergunning als vereist uit hoofde van artikel 2:65 van de Wft. Het fonds en de subfondsen vallen onder de werking van deze vergunning. Door deze vergunning staat EFM onder doorlopend toezicht van de AFM en DNB.

Juridisch eigendom

Het juridische eigendom van het belegd vermogen van het fonds ligt bij de Stichting Alpha High Performance Fund. De stichting is opgericht in mei 2009 en staat ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 34340567.

De Stichting heeft als statutaire doelstelling het houden van activa van beleggingsinstellingen welke worden beheerd door EFM. Deze scheiding van juridisch eigendom heeft als voordeel dat indien de beheerder insolvent wordt verklaard, dit geen invloed heeft op het vermogen van het fonds en de participanten.

De bewaarder

IQ EQ Depositary B.V. is de bewaarder van het fonds, opgericht in oktober 2013 en ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 59062236. De bewaarder heeft een vergunning van de AFM, om als bewaarder op te mogen treden bij beleggingsinstellingen zoals het fonds; en staat onder toezicht van de AFM en DNB.

De Beheerder heeft met IQ EQ Depositary B.V. een schriftelijke bewaarovereenkomst gesloten waarin de uitvoering van de bewaarderstaken is beschreven, zoals controle van kasstromen, bewaring, toezichthoudende taken.

Accountant en verslagen

Accountant van het AHPF fonds is O-twee Audit B.V., ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 24491359 en verantwoordelijk voor de audit op de (half)jaarverslagen.

De jaarrekening wordt ieder jaar binnen zes maanden na afloop van het boekjaar opgemaakt. Halfjaarverslagen worden binnen negen weken na afloop van de eerste helft van het boekjaar aangemaakt. Na vaststelling zijn het jaarverslag en het halfjaarverslag zullen deze gedeeld worden met de beleggers van het fonds.

Custodian

Het AHPF fonds werkt met verschillende custodians samen, waaronder: ABN Amro Mees Pierson en Binck Bank. De custodian kan een deel van de taken van de bewaarder overnemen. In de praktijk wordt dit gebruikt als extra controle bij het doen- en aanhouden van beleggingen.

Participeer nu in Capler Private Equity

Gespreid beleggen in winstgevende
bedrijven met verborgen potentie

- ✓✓ Private Equity toegankelijk vanaf €5.000
- ✓✓ 9,3-12% verwacht jaarlijks rendement
- ✓✓ Tot 50% inkomstenbelasting voordeel
- ✓✓ Gediversifieerde internationale portefeuille



Prospectus of inschrijfformulier ontvangen?

Neem contact op:

www.capler.nl
beleggers@capler.nl
020 - 30 86 538.

Capler Private Equity
Elite Fund Management B.V.
Beursplein 5
1012 JW, Amsterdam

Schrijf u nu in via
www.capler.nl



Of via het papieren
inschrijfformulier

