

Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. 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

Hg Fusion Private Capital Fund (het 'Subfonds'), een subfonds van **S64 AltoFlex VI Private Markets, SICAV** (het 'Fonds') - Aandelenklasse O-GBP (het 'Product').

Ontwikkelaar van het Product: Carne Global Fund Managers (Luxemburg) S.A.(Bevoegde Autoriteit: CSSF, Luxemburg) (de 'Ontwikkelaar').

Platformadviseur: S64 Ventures Limited

ISIN: LU2693103165

Website: <https://wealth.hgcapital.com>

Telefoon: +44 20 7887 2475

Abi-beheerder Carne Global Fund Managers (Luxemburg) S.A. is de externe abi-beheerder waaraan vergunning is verleend door en die onder toezicht staat van de Commission de Surveillance du Secteur Financier ('**CSSF**') in Luxemburg. De abi-beheerder beroept zich op paspoortrechten op grond van EU-richtlijn 2011/61/EU inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (zoals gewijzigd) om het Subfonds binnen de Europese Economische Ruimte te verhandelen. Aan het Subfonds is vergunning verleend door de CSSF.

Laatst bijgewerkt op: september 2023

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 Subfonds is een beleggingscompartiment van het open-end-type van het Fonds, zijnde een beleggingsvennootschap met meerdere compartimenten (société d'investissement à capital variable, SICAV), onderworpen aan Deel II van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging, zoals van tijd tot tijd gewijzigd (de 'Wet') en opgericht als een naamloze vennootschap (société anonyme) in overeenstemming met de Luxemburgse wet van 10 augustus 1915 inzake handelsvennootschappen, zoals van tijd tot tijd gewijzigd. Het Subfonds is voor regelgevingsdoeleinden geïnclassificeerd als een alternatieve beleggingsinstelling. De activa en passiva van het Subfonds zijn krachtens de Wet gescheiden van de activa en passiva van andere subfondsen van het Fonds, zonder recht op overdracht van participaties naar andere subfondsen.

Het Product betreft Aandelenklasse O-GBP, wat betekent dat de retailbelegger een belegger is voor eigen rekening en niet via een financiële tussenpersoon belegt.

Looptijd

Het Subfonds blijft voor onbepaalde tijd voortbestaan, totdat het in bepaalde specifieke omstandigheden wordt geliquideerd, waaronder zoals beschreven in het Prospectus van het Subfonds (het 'Supplement'). Beleggers kunnen driemaandelijks een verzoek indienen om hun Aandelen te laten terugkopen, zoals beschreven in het Supplement, met inachtneming van de in het Supplement uiteengezette beperkingen. Zie het onderdeel 'Hoelang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?' hieronder voor meer informatie over de aanbevolen periode van bezit en het terugkoopbeleid van het Product.

Doelstellingen

De abi-beheerder heeft het portefeuillebeheer van het Subfonds gedelegeerd aan Hg Pooled Management Limited (de '**Beleggingsbeheerder**'). Aan de Beleggingsbeheerder is vergunning verleend onder toezicht van de FCA. Met inachtneming van de beleggingsbeperkingen zoals uiteengezet in het Supplement is het de bedoeling dat de Beleggingsbeheerder beleggingskansen voor het Subfonds nastreeft in overname-aandelen met groeipotentieel en 'captive' achtergestelde schuldbeleggingen, voornamelijk in Noord-Europa (en bij uitzondering Noord-Amerika) in de software- en dienstverleningssector. Het Subfonds streeft ernaar uitvoering te geven aan zijn beleggingsstrategie door, direct of indirect, te beleggen in (i) bepaalde alternatieve beleggingsinstellingen die worden beheerd door de Beleggingsbeheerder en zijn gelieerde ondernemingen (samen met zijn dochterondernemingen '**Hg**' genoemd) en die beleggen in meerdere verschillende activaklassen en beschikbaar zijn voor het Subfonds en andere beleggers (elk een '**Onderliggende Fonds van Hg**') door in te schrijven op belangen in Onderliggende Fondsen van HG wanneer deze kapitaal ophalen en door secundaire belangen te verwerven in Onderliggende Fondsen van Hg, en (ii) door op opportunistische basis in 'Co-investments' samen met Hg en/of Onderliggende Fondsen van Hg te beleggen (collectief en samen met andere beleggingen van het Subfonds '**Alternatieve Beleggingen**' genoemd). Het is de bedoeling dat het Subfonds ten minste 85% van zijn vermogen belegt in Alternatieve Beleggingen, waarbij het resterende deel wordt ingezet als (i) een liquiditeitsreserve om terugkoopverzoeken door Beleggers te faciliteren; en (ii) eventuele reserves voor de betaling van uitgaven, passiva of andere verplichtingen van het Subfonds, welke contanten, kasequivalenten en/of liquide instrumenten kunnen omvatten, via een of meer dochtermaatschappijen die zijn opgericht voor het aanhouden van de Alternatieve Beleggingen.

De Beleggingsbeheerder zal het Subfonds naar eigen goeddunken beheren en deelnemen aan beleggingskansen die voldoen aan de voorwaarden zoals beschreven in het Supplement. Het Subfonds geeft beleggers geen enkele beslissingsbevoegdheid over de beleggingen van het Subfonds. Het Subfonds wordt niet beheerd ten opzichte van een referentiewaarde. Anders dan naar keuze van het Bestuur verwacht het Subfonds geen contant dividend op de Aandelen vast te stellen of uit te keren. Dienovereenkomstig kan het Subfonds eventuele winsten of inkomsten uit onderliggende beleggingen in het Subfonds houden om het nettovermogen van het Subfonds te verhogen. Het Subfonds kan hedgingtransacties aangaan om de valutarisico's in verband met beleggingen te beheren, onder andere middels derivaten. Met inachtneming van de hefboomlimiet zoals uiteengezet in het Supplement, kan het Subfonds ook gebruikmaken van hefboomtechnieken, schuldverplichtingen aangaan en van andere kredietfaciliteiten gebruik maken voor om het even welk doel, inclusief het geheel of gedeeltelijk financieren van het vereiste kapitaal voor een belegging. De belangrijkste factoren die het rendement van het Subfonds kunnen beïnvloeden, zijn het vermogen van Hg om geschikte beleggingskansen te vinden, de heersende marktomstandigheden en de diversificatie van beleggingen. Het risico- en rendementsprofiel van het Subfonds dat in dit document wordt beschreven, gaat ervan uit dat u uw beleggingen in het Subfonds voor ten minste de aanbevolen periode van bezit aanhoudt – zie het onderdeel 'Hoelang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?' hieronder.

Retailbeleggersdoelgroep

Op het Product kan worden ingeschreven door professionele beleggers en in aanmerking komende retailbeleggers, zoals beschreven in het Supplement. Het Subfonds is uitsluitend bedoeld voor beleggers die: (i) de strategie, kenmerken en risico's van het Subfonds begrijpen en op basis daarvan een onderbouwde beleggingsbeslissing kunnen nemen; (ii) op de hoogte zijn van alternatieve strategieën (met inbegrip van (in het bijzonder) strategieën die gebruik kunnen maken van leningen om te beleggen op basis van hefboomtechnieken (zoals dit Subfonds)) en de financiële markten in het algemeen; (iii) in staat zijn hun belegging in het Subfonds gedurende een lange termijn te handhaven; en (iv) een

verlies op hun belegging of het niet volledig terug ontvangen van de belegde bedragen kunnen dragen. Het minimale initiële inschrijvingsbedrag is (i) EUR 100.000 (of het equivalent daarvan in de betreffende valuta); of (ii) indien hoger, het vereiste bedrag op grond van de lokale wetgeving van de retailbelegger.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator

1

2

3

4

5

6

7

← Lager risico
→ Hoger risico

De risico-indicator gaat ervan uit dat u het Product gedurende 5 jaar aanhoudt. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u besluit vroegtijdig te verkopen en mogelijk krijgt u minder terug. Het is mogelijk dat u uw product niet gemakkelijk kunt verkopen of dat u moet verkopen tegen een prijs die in aanzienlijke mate beïnvloed hoeveel u terugkrijgt.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van het Product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verlies maken op het Product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. Onze rangschikking van dit Product is een 4 uit 7, oftewel een middelgrote risicoklasse. Dit betekent dat de kans op verliezen uit toekomstige prestaties wordt ingeschat als middelgroot en dat het mogelijk is dat wij u bij ongunstige marktomstandigheden niet kunnen betalen. Omdat dit Product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Als het Subfonds u het verschuldigde bedrag niet kan betalen, zou u uw gehele belegging kunnen verliezen.

Wees u bewust van het valutarisico. Dit product luidt in GBP. U ontvangt betalingen mogelijk in een andere valuta, waardoor uw uiteindelijke rendement afhangt van de betreffende wisselkoers. Dit risico wordt niet in aanmerking genomen in de bovenstaande indicator.

Andere risico's die van materieel belang zijn voor het Subfonds en niet zijn opgenomen in de samenvattende risico-indicator, worden uiteengezet in het Supplement. Deze classificatie is niet gegarandeerd en kan in de loop der tijd veranderen en vormt mogelijk geen betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het Subfonds. De laagste risicocategorie betekent niet dat het om een risicoloze belegging gaat. Het risico van het Product kan aanzienlijk hoger zijn dan het risico dat wordt weergegeven in de samenvattende risico-indicator wanneer het Product niet gedurende de aanbevolen periode van bezit wordt aangehouden.

Prestatiescenario's

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 u bij dit Product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. Het hier weergegeven ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario illustreren de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van een representatieve strategie die de Beleggingsbeheerder de afgelopen 10 jaar heeft beheerd. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

| Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar Voorbeeld belegging: GBP 10.000 | | Als u uitstapt na 1 jaar | Als u uitstapt na 5 jaar |
|---|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Minimaal | Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen | | |
| Stressscenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 7.860 GBP | 7.160 GBP |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -21,40% | -6,46% |
| Ongunstig scenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 9.630 GBP | 10.940 GBP |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -3,68% | 1,82% |
| Gematigd scenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 11.680 GBP | 24.620 GBP |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 16,77% | 19,74% |
| Gunstig scenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 14.110 GBP | 29.830 GBP |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 41,11% | 24,43% |

Het ongunstige 1-jaarsscenario deed zich voor bij een belegging tussen juni 2013 en juni 2014 en het ongunstige 5-jaarsscenario is gebaseerd op een kortere periode tussen februari 2022 en februari 2023; het gematigde 1-jaarsscenario deed zich voor tussen maart 2016 en maart 2017 en het gematigde 5-jaarsscenario deed zich voor bij een belegging tussen juli 2015 en juli 2020; het gunstige 1-jaarsscenario deed zich voor tussen maart 2021 en maart 2022 en het gunstige 5-jaarsscenario deed zich voor bij een belegging tussen februari 2017 en februari 2022.

Wat gebeurt er als de Ontwikkelaar niet kan uitbetalen?

De belegger zal geen financieel verlies lijden als gevolg van betaalverzuim door de Ontwikkelaar. De belegger kan wel een financieel verlies lijden als gevolg van betaalverzuim door het Fonds of het Subfonds. Het Fonds en het Subfonds zijn niet gedekt door een compensatieregeling voor beleggers of een garantiestelsel. U kunt te maken krijgen met een financieel verlies.

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 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, hoelang 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:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere periode van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- GBP 10.000 wordt belegd.

| | Als u uitstapt na 1 jaar | Als u uitstapt na 5 jaar |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Totale kosten | 384 GBP | 1.968 GBP |
| Effect van de kosten per jaar (*) | 3,84% | 1,86% |

(*) 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 21,60% vóór de kosten en 19,74% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

| Eenmalige kosten bij in- of uitstap | | Als u uitstapt na 1 jaar | |
|--|--|--------------------------|--------------|
| Instapkosten | Het Product brengt zelf geen instapvergoeding in rekening. | 0 GBP | 0% |
| Uitstapkosten | Bij terugkoopverzoeken binnen één jaar na de inschrijvingsdatum wordt 2% van de intrinsieke waarde van het Product in mindering gebracht. | 200 GBP | 2% |
| Lopende kosten die elk jaar van de aanbevolen periode van bezit in rekening worden gebracht | | | |
| Beheerskosten en andere administratieve of exploitatiekosten | Er zijn geen kosten verbonden aan het beleggingsbeheer van het Product, maar de aanvullende lopende kosten worden geraamd op 0,60%. | 60 GBP | 0,60% |
| Transactiekosten | 1,24% van de waarde van uw belegging per jaar, inclusief een schatting van de geraamde beheer- en prestatievergoedingen van de Onderliggende Fondsen van Hg. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen. | 124 GBP | 1,24% |
| Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht | | | |
| Prestatievergoedingen en carried interest | Voor dit Product is geen prestatievergoeding van toepassing. De onderliggende beleggingen hebben echter wel prestatievergoedingen. | 0 GBP | 0% |

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

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar op basis van de liquiditeit van het Subfonds, de beleggingen in de portefeuille en het verwachte rendementsprofiel. Het Product is uitsluitend geschikt als een belegging op lange termijn voor personen die over voldoende financiële middelen beschikken en niet op korte termijn liquiditeit uit hun belegging willen onttrekken. Bij vervroegde terugkoop binnen het eerste jaar van bezit van het Product wordt 2% van de intrinsieke waarde van het Product in mindering gebracht. De verwachting is dat terugkopen elk kwartaal worden aangeboden tegen de intrinsieke waarde per aandeel conform de voorwaarden van het Supplement. Voor de terugkopen gelden daarnaast limieten als de terugkoopverzoeken voor het Subfonds (en bepaalde parallelle entiteiten) in totaal een bepaalde drempel overschrijden. De abi-beheerder houdt er geen rekening mee of deze belegging geschikt of passend is voor uw persoonlijke omstandigheden. Als u twijfelt of het Subfonds voor u een geschikt product is, neem dan contact op met uw plaatsingsagent of financieel adviseur en win professioneel advies in.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Een eventuele klacht over de persoon die u over het Product adviseert of u het Product verkoopt, kunt u rechtstreeks bij die persoon indienen. Een eventuele klacht over het Product of het gedrag van de Ontwikkelaar kunt u schriftelijk indienen bij de abi-beheerder, gericht aan de Complaints Officer, Carne Global Fund Managers (Luxembourg) SA, 3, Rue Jean Piret, L-2350 Luxemburg, of per e-mail aan Complaints@carnegroup.com of door de volgende website te raadplegen www.carnegroup.com.

Andere nuttige informatie

Eventuele aanvullende documentatie over het Product en in het bijzonder het Prospectus en het Supplement van het Subfonds zijn verkrijgbaar bij de abi-beheerder en op de website wealth.hqcapital.com, overeenkomstig toepasselijke wettelijke vereisten. Voor nadere informatie – in het bijzonder over de structuur van een belegging in het Product en de bijbehorende risico's – verwijzen wij naar de documenten van het Subfonds.

In het verleden behaalde resultaten: Er zijn op de datum van dit document onvoldoende gegevens beschikbaar om een nuttige indicatie te geven van in het verleden behaalde resultaten. Informatie over in het verleden behaalde resultaten kunnen gedownload worden op onze website: <https://wealth.hqcapital.com>.

Prestatiescenario's: Informatie over scenario's op basis van in het verleden behaalde resultaten wordt maandelijks bijgewerkt op <https://wealth.hqcapital.com>.

Aanvullende informatie voor beleggers in Zwitserland: Het Prospectus van het Fonds, het Supplement van het Subfonds, de relevante essentiële-informatiedocumenten, de statuten van het Fonds, de halfjaar- en jaarverslagen van het Subfonds en verdere gegevens zijn kosteloos verkrijgbaar bij de Zwitserse Vertegenwoordiger van het Fonds: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, CH-1204 Genève, Zwitserland, telefoon: +41 22 705 11 78, internet: www.carnegie-fund-services.ch. Het Zwitserse Betaalkantoor van het Fonds is Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Genève, Zwitserland. De risico-indicator en de prestatiescenario's zijn berekend en gepresenteerd conform de bepalingen van het rechtsgebied waarin het Fonds is gevestigd.