Essentieel-informatiedocument (EU)

Doel

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

AlpInvest Partners B.V. (de **"abi-beheerder"**) moet dit document opstellen en publiceren op grond van Verordening (EU) 1286/2014 van het Europees Parlement en de Raad betreffende essentiële informatiedocumenten voor verpakte retailbeleggingsproducten en op verzekeringen gebaseerde beleggingsproducten, zoals gewijzigd bij Verordening (EU) 2021/2268 (de **"verordening"**). De abi-beheerder moet de voorgeschreven methodologie van de verordening volgen bij het voorbereiden van het document, ook voor de bepaling van de samenvattende risico-indicator en de berekening van de prestatiescenario's. De AIFM (De Beheerders van Alternatieve Beleggingsfondsen) zijn van mening dat de door de Verordening voorgeschreven methodologie voor het opstellen van de informatie in dit document in de eerste plaats is ontworpen voor verpakte retailbeleggingsproducten en niet voor aandelen in dit type fonds en, in het geval van dit specifieke product, resultaten oplevert die naar de mening van de abi-beheerders aanzienlijk kunnen afwijken van de resultaten van het Subfonds.

Product

Naam van het product: Klasse Class NA-USD volgestorte aandelen zonder nominale waarde elk in Carlyle AlpInvest Private Markets Secondaries (het "**Subfonds**"), een subfonds van Carlyle AlpInvest Private Markets SICAV - UCI Part II (de " **Vennootschap**"), RCS-nummer: B286619. De Vennootschap is aangemeld voor verhandeling in Luxemburg en andere lidstaten van de Europese Economische Ruimte in overeenstemming met artikelen 31, 32 en 33 van Richtlijn 2011/61/EU van het Europees Parlement en de Raad.
Naam van PRIIP-fabrikant: AlpInvest Partners B.V. (de"ABI-beheerder"). De ABI-beheerder maakt deel uit van The Carlyle Group Inc. CCI nummer: 27186537
RSIN: 808628562
ISIN: LU3002246364
https://www.alpinvest.com/
Bel (+31) 020 540 7575 voor meer informatie.
De vennootschap is in Luxemburg toegelaten door de Commission de Surveillance du Secteur Financier. De ABI-beheerder heeft in Nederland een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten (de **"AFM"**). De AFM is verantwoordelijk voor het toezicht op de abi-beheerder met betrekking tot dit essentiële informatiedocument.
Datum van productie van het KID:26 mei 2025

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

Wat is dit product?

Type
Klasse Class NA-USD aandelen zonder nominale waarde in het Subfonds. De Vennootschap is een open fonds met veranderlijk kapitaal (*société d'investissement à capital variable*) dat is georganiseerd als een Luxemburgse beleggingsvennootschap met meerdere compartimenten en is opgericht als naamloze vennootschap (*société anonyme*)(de "**Aandelen**"). De Vennootschap heeft een paraplustructuur die bestaat uit een of meer afgeschermde compartimenten en is geregistreerd onder Deel II van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging (de "**wet van 2010**"). De rechten van beleggers en schuldeisers met betrekking tot een Subfonds of die zijn ontstaan in verband met de oprichting, werking of vereffening van een Subfonds, zijn beperkt tot de activa van dat subfonds. Geen enkel subfonds zal met zijn activa aansprakelijk zijn voor de verplichtingen van een ander subfonds. Beleggers hebben niet het recht hun belegging in het Subfonds te ruilen voor een belegging in een ander Subfonds van de Vennootschap.
Klasse Class NA-USD is een “Accumulatieklasse”. Dienovereenkomstig zal een belegger die inschrijft op aandelen van Klasse Class NA-USD, in plaats van contante uitkeringen te ontvangen met betrekking tot dergelijke Aandelen, eventuele bedragen herbelegd krijgen in extra aandelen van dezelfde klasse. Daarnaast worden uitkeringen gedaan naar goeddunken van de Raad van Bestuur van de Vennootschap (de "**Raad**") of zijn afgevaardigden en onderworpen aan bepaalde beperkingen die worden opgelegd door toepasselijke wet- en regelgeving. Hoewel aflossingen naar verwachting op kwartaalbasis zullen worden aangeboden, biedt het Subfonds beperkte aflossingsrechten. Meer informatie over het terugbetalingsproces is te vinden in het onderdeel *“Hoe lang moet ik het aanhouden en kan ik er vroegtijdig geld uithalen?”*

Termijn
Het Subfonds is opgericht voor onbepaalde tijd. Indien de Raad het nodig acht in het licht van veranderingen in de economische of politieke omstandigheden die het subfonds treffen of in het belang van zijn aandeelhouders, kan de Raad, na voorafgaande kennisgeving aan de aandeelhouders, alle (maar niet sommige) Aandelen van het subfonds verplicht terugkopen tegen de netto-inventariswaarde bij vereffening, gebaseerd op de prijs per actief die kan worden verkregen in de op dat moment geldende marktsituatie, verminderd met alle transactie- en andere kosten die door de Raad van Bestuur worden vastgesteld en verminderd met de vereffeningskosten. De vereffening van het Subfonds om enige andere reden kan alleen plaatsvinden na een positieve stem van de aandeelhouders van het Subfonds op een behoorlijk bijeengeroepen aandeelhoudersvergadering. Een dergelijk besluit kan worden genomen zonder quorumvereiste en met een gewone meerderheid van de aanwezige of vertegenwoordigde aandelen.

Doelstellingen
De beleggingsdoelstelling van het subfonds is het nastreven van vermogensgroei op lange termijn. Er is geen garantie dat het subfonds zijn beleggingsdoelstelling zal bereiken of dat de beleggingsstrategieën van het subfonds succesvol zullen zijn. Onder normale omstandigheden streeft het Subfonds naar een hoogwaardige, gediversifieerde portefeuille die voornamelijk bestaat uit beleggingen in private-equityfondsen en directe beleggingen in individuele ondernemingen bedrijven (de "**Portefeuille**"). De portefeuille zal worden opgebouwd door middel van een reeks acquisities van secundaire beleggingen in private equity-activa die niet bij de oorspronkelijke uitgifte zijn verworven, van tijd tot tijd in combinatie met beleggingen in primaire fondsen als onderdeel van een dergelijke aankoop, alsmede portefeuilles van directe private equity-beleggingen via onderhands overeengekomen transacties op de secundaire markt ("**Secundaire beleggingen**"), die voornamelijk bestaan uit belangen in leveraged buy-outs, groeikapitaal en speciale opportuniteitsfondsen. Daarnaast kan het Subfonds tussen 0 en 10% van het kapitaal beleggen in particuliere beleggingsfondsen tijdens hun oorspronkelijke uitgifte, zonder verband met een secundaire belegging. Het subfonds heeft geen specifiek doel met betrekking tot een bepaalde bedrijfstak, sector of andere markt. Het subfonds wordt actief beheerd door de abi-beheerder en geeft beleggers geen beslissingsbevoegdheid over de beleggingen van de Vennootschap en maakt geen gebruik van een benchmark. Het subfonds kan gebruik maken van vermogensbeheertechnieken zoals het gebruik van hefboomfinanciering of schulden voor om het even welk doel, inclusief om het voor een belegging vereiste kapitaal geheel of gedeeltelijk te financieren, en kan schulden aangaan via kredietfaciliteiten via gespecialiseerde instellingen, banken of filialen van de abi-beheerder of andere regelingen om tot 25% van zijn nettoactiva te lenen om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken. Het Subfonds kan, maar is niet verplicht, zijn blootstelling aan het valutarisico af te dekken.

Beoogde particuliere belegger
Een belegging in het Subfonds kan alleen worden gedaan tegen een minimale toezegging van ten minste 25.000 USD. Het product is bedoeld voor vermogende beleggers, beheerders van private-clientfondsen, financiële tussenpersonen en andere particuliere beleggers, met inachtneming van de toepasselijke wet- en regelgeving in uw rechtsgebied, die in staat zijn de verdiensten en risico's van een dergelijke belegging te beoordelen en/of die van hun financiële tussenpersonen advies hebben gekregen over een dergelijke belegging. De aandelen zijn alleen geschikt voor beleggers: (i) die het potentiële risico van kapitaalverlies begrijpen en weten dat de liquiditeit van de onderliggende beleggingen van het Subfonds beperkt kan zijn; (ii) die over voldoende middelen beschikken om de verliezen te kunnen dragen (die gelijk kunnen zijn aan het volledige belegde bedrag) die uit een dergelijke belegging kunnen voortvloeien; (iii) voor wie een belegging in het Subfonds deel uitmaakt van een gediversifieerd beleggingsprogramma; en (iv) die de risico's van een dergelijk beleggingsprogramma volledig begrijpen en bereid zijn deze op zich te nemen. De Aandelen kunnen worden aangeboden via financiële tussenpersonen, die doorgaans drempels voor de nettowaarde van cliënten en andere vereisten hanteren. Betrokken beleggers dienen hun financiële tussenpersoon te raadplegen om te bespreken of zij in aanmerking komen en of zij geschikt zijn om in het Subfonds te beleggen.

Aandelen van Klasse Class NA-USD zijn verkrijgbaar voor beleggers die voldoen aan de respectieve vereisten voor minimale belegging (in de toepasselijke valuta).

Praktische informatie
De bewaarnemer van de Vennootschap is European Depositary Bank SA. Meer informatie over het Subfonds is te vinden in het prospectus van de Vennootschap (het "**Prospectus**"). Het Prospectus, het meest recente jaarverslag, eventuele daaropvolgende halfjaarverslagen indien beschikbaar, en details over de geldende intrinsieke waarde per Aandeel zijn gratis beschikbaar en geschreven in het Engels. Deze kunnen, samen met andere informatie, worden verkregen door een e-mail te sturen naar Global.Wealth@carlyle.com.

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

Risico-indicator

De samenvattende risico-indicator is een richtlijn voor het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. Het laat zien hoe waarschijnlijk het is dat het product geld zal verliezen door bewegingen op de markten of omdat we niet in staat zijn om je te betalen.

We hebben dit product geclassificeerd als 6 uit 7, wat de op één na hoogste risicoklasse is. Hierdoor zijn de potentiële verliezen uit toekomstige prestaties van een hoog niveau, en slechte marktomstandigheden zullen zeer waarschijnlijk een impact hebben op het vermogen van het Subfonds om u uit te betalen. **Wees je bewust van het valutarisico. Je kunt betalingen ontvangen in een andere valuta, dus het uiteindelijke rendement dat je krijgt hangt af van de wisselkoers tussen de twee valuta. it risico is niet opgenomen in het bovenstaande waarschuwingslampje.**

Het samenvattende waarschuwingslampje omvat niet alle risico's die inherent zijn aan de Aandelen en geeft daarom niet het totale risico voor de belegger weer. Het Subfonds kan beleggen in activa met waarderings- en prestatieonzekerheden en liquiditeitsrisico. Het deel 'Overige relevante informatie' geeft meer details over de risico's waarmee beleggers rekening moeten houden. Dit product biedt geen bescherming tegen toekomstige marktprestaties, dus je kunt een deel van of je hele investering verliezen. Daarnaast kan de belastingwetgeving van uw eigen lidstaat invloed hebben op de bedragen die u ontvangt. Als we niet in staat zijn om je te betalen wat je verschuldigd bent, kun je je hele investering verliezen.

Prestatie scenario's

Wat je uit dit product haalt, hangt af van toekomstige marktprestaties. Marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. De getoonde scenario's zijn illustraties gebaseerd op resultaten uit het verleden en op bepaalde aannames. Markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen houdperiode	10 jaar	
Voorbeeld belegging	$10,000	
		Als je na 10 jaar uitstapt
Scenario's		
Minimum	Er is geen gegarandeerd minimumrendement. Je kunt een deel van of je hele investering verliezen.	
Ongunstig scenario	Wat u mogelijk terugkrijgt na aftrek van kosten ($)	24.800
	Gemiddeld rendement per jaar	9,5 %
Gematigd scenario	Wat u mogelijk terugkrijgt na aftrek van kosten ($)	29.600
	Gemiddeld rendement per jaar	11,5 %
Gunstig scenario	Wat u mogelijk terugkrijgt na aftrek van kosten ($)	49.180
	Gemiddeld rendement per jaar	17,3 %

Deze tabel laat zien hoeveel geld u de komende tien (10) jaar zou kunnen terugkrijgen in verschillende scenario's, ervan uitgaande dat u $10.000 belegt. De getoonde scenario's illustreren hoe uw belegging zou kunnen presteren. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten. De gepresenteerde scenario's zijn een schatting van toekomstige prestaties op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert en zijn geen exacte indicator. Wat u krijgt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product houdt.

De getoonde bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief 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 gebeurt er als AlpInvest Partners B.V. niet kan uitbetalen?
De activa en passiva van het Subfonds zijn gescheiden van die van de andere Subfondsen van devennootschap (indien van toepassing) en van die van de fabrikant of de bewaarnemer. De belegger kan een financieel verlies lijden (gelijk aan een deel of het geheel van de beleggingen van de belegger) als gevolg van het in gebreke blijven van het Subfonds. Een dergelijk potentieel verlies wordt niet gedekt door een beleggerscompensatieof garantiestelsel.

Wat zijn de kosten?
De persoon die u dit productverkoopt of adviseert, kan u andere kosten in rekening brengen. Zo ja, dan zal deze persoon u informatie geven over deze kosten en hoe ze uw belegging beïnvloeden.

Kosten na verloop van tijd

De tabellen tonen de bedragen die van uw belegging worden afgehouden om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen hangen af van hoeveel u belegt, hoe lang u het product houdt en hoe goed het product het doet. De hier getoonde bedragen zijn illustraties gebaseerd op een voorbeeldbeleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden. We zijn ervan uitgegaan: 1) In het eerste jaar zou u het bedrag dat u hebt belegd terugkrijgen (0% jaarlijks rendement). Voor de andere houdperiode zijn we ervan uitgegaan dat het product presteert zoals in het gematigde scenario. 2) Er wordt $ $10,000 belegd.

Investeringsscenario's $ $10,000	Als je na 1 jaar uitstapt	Als je na 5 jaar uitstapt	Als je na 10 jaar uitstapt
Totale kosten ($)	387	3.869	14.807
Jaarlijkse kostenimpact(*)	3,7 %	4,0 % per jaar	4,0 % per jaar

*Dit illustreert hoe kosten je rendement elk jaar verlagen gedurende de holdingperiode. Het laat bijvoorbeeld zien dat als je uitstapt bij de aanbevolen houdperiode je gemiddelde rendement per jaar naar verwachting 16,1 % voor kosten en 11,5 % na kosten zal zijn. We kunnen een deel van de kosten delen met de persoon die je het product verkoopt om de diensten te dekken die hij/zij aan je levert.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstappen[1]		Als u na 1 jaar uitstapt ($)
Instapkosten	0,0 % van het bedrag dat u inlegt bij het aangaan van deze belegging.	0
Uitstapkosten	0,0 % - Op aandelen die binnen 12 maanden na uitgifte worden afgelost, wordt 2,0% van de intrinsieke waarde ingehouden. Anders worden er geen uitstapkosten in rekening gebracht. De persoon die u het product verkoopt, kan dat echter wel doen.	0
Lopende kosten		
Beheersvergoedingen en andere administratieve of vennootschapsskosten	2,6 % van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de verwachte kosten voor het komende jaar.	239
Transactiekosten[2]	0,0 % van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die we maken als we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het werkelijke bedrag zal variëren afhankelijk van hoeveel we kopen en verkopen.	0
Incidentele kosten onder specifieke voorwaarden		
Prestatievergoedingen	1,4 % is de impact van de prestatievergoeding. Het werkelijke bedrag hangt af van hoe goed je belegging presteert. Dit is een schatting op basis van de doelprestaties.	148

[1]Ten behoeve van de kostentabel is aangenomen dat er geen inschrijvingskosten of aflossingskosten in rekening worden gebracht.
[2]Juridische en andere kosten in verband met het doen van investeringen zijn opgenomen in "overige administratieve of operationele kosten".

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

Aanbevolen houdperiode: 10 jaar.

Aandelen in het Subfonds zijn alleen geschikt als langetermijnbelegging voor personen met voldoende financiële middelen die geen behoefte hebben aan liquiditeit op korte termijn uit hun belegging. We verwachten niet dat er een publieke markt voor de aandelen zal zijn en het kan dus moeilijk voor u zijn om uw aandelen te verkopen.
Terugbetalingen zullen naar verwachting elke maand worden aangeboden tegen de NIW per aandeel op de laatste werkdag van die maand (elk een **"Aflossingsdatum"**). Kennisgevingen van terugkoop moeten ten minste dertig (30) kalenderdagen vóór de betreffende driemaandelijkse Terugkoopdag om 18.00 uur Centraal-Europese Tijd worden ingediend. De afwikkeling van de terugkoop van aandelen vindt doorgaans plaats uiterlijk vijfenveertig (45) werkdagen na de betreffende terugkoopdatum. In uitzonderlijke omstandigheden en niet op systematische basis, kan het Subfonds uitzonderingen maken om het plan zoals hierboven beschreven aan te passen of op te schorten. De totale NIW van de totale aflossingen in het Subfonds zal over het algemeen beperkt zijn tot 5% van de totale Nettovermogenswaarde of uitstaande Aandelen (**"Driemaandelijks aflossingsbedrag"**) op de relevante Terugbetalingsdatum; op voorwaarde dat de Raad, rekening houdend met de analyse van de AIFM van de beschikbare liquiditeit van het Fonds, kan beslissen om het Driemaandelijks aflossingsbedrag voor een bepaalde Aflossingsdatum te verhogen. Niettegenstaande het voorgaande worden aflossingen beperkt tot 20% van het gemiddelde aantal uitgegeven Aandelen per jaar (**"Aflossingslimiet"**), berekend op basis van het gemiddelde aantal uitgegeven aandelen over de periode van 12 maanden die eindigt op de Aflossingsdatum en het totale aantal Aandelen dat tijdens die periode is afgelost; op voorwaarde dat de Raad naar eigen goeddunken kan beslissen om de Aflossingslimiet te verhogen.

Elke aandeelhouder moet zijn Aandelen gedurende ten minste 12 maanden houden, op voorwaarde dat hij zijn Aandelen tijdens deze periode kan aflossen tegen betaling van een vergoeding voor vervroegde aflossing van 2% van de relevante aflossingsprijs, die zal worden afgetrokken van de aflossingsprijs die aan de aflossende aandeelhouders moet worden betaald.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten hebt over het product of het gedrag van de ABI-beheerder, als producent, kunt u uw klacht indienen: via onze website https://www.carlyle.com/caps-sicav of schriftelijk naar AlpInvest Partners B.V., Jachthavenweg 118, 1081 KJ Amsterdam, Nederland, of via e-mail naar compliance@alpinvest.com. Klachten over het gedrag van uw distributieagent moeten aan die distributieagent worden gericht.

Andere relevante informatie

Beleggers dienen er rekening mee te houden dat de belastingwetgeving die van toepassing is op het Subfonds van invloed kan zijn op de persoonlijke belastingpositie van hun beleggingen in het Subfonds. Bij het nemen van een beslissing om al dan niet in het Subfonds te beleggen, moeten potentiële beleggers vertrouwen op hun eigen onderzoek van het Subfonds, met inbegrip van de verdiensten en de risico's ervan. Potentiële beleggers dienen het Prospectus zorgvuldig te lezen en in acht te nemen, en in het bijzonder de in het Prospectus beschreven risicofactoren. Het Prospectus en de statuten worden u gratis verstrekt voordat u inschrijft, zoals wettelijk verplicht is. Potentiële beleggers dienen de inhoud van dit document of het Prospective investors should carefully read and retain the Prospectus, and in particular, investors should have regard to the risk factors set out in the Prospectus. echter niet op te vatten als juridisch, boekhoudkundig, zakelijk, beleggings-, pensioen- of belastingadvies. De in het verleden behaalde resultaten van het Subfonds zijn beschikbaar op: **https://www.carlyle.com/caps-sicav**. De in het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Het aantal jaren waarvoor prestatiegegevens uit het verleden worden gepresenteerd is nul jaar.