

Essentiële-informatiedocument U-Capital Fund

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

Productnaam	U-Capital Fund
PRIP-ontwikkelaar	Performax B.V.
Website	www.u-capital.nl
Bel voor meer informatie	+31 (0)6 1106 1178
Bevoegde autoriteit	Autoriteit Financiële Markten (AFM)
Productiedatum Eid	01-04-2026

WAARSCHUWING: U STAAT OP HET PUNT EEN PRODUCT TE KOPEN DAT NIET EENVOUDIG EN MISSCHIEN MOEILIK TE BEGRIJPEN IS.

Wat is dit voor product?

Soort

U-Capital Fund ("**Fonds**") is een fonds voor gemene rekening (FGR) naar Nederlands recht, welke wordt beheerd door de Voorwaarden van Beheer en Bewaring ("**Voorwaarden**"). Het Fonds is een closed-end beleggingsinstelling in de zin van artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht. De beheerder van het Fonds is Performax B.V. ("**Beheerder**"). Beheerder is geregistreerd bij de AFM onder het "light regime" als bedoeld in artikel 2:66a Wft, en is niet verplicht een vergunning aan te vragen op basis van artikel 2:65 Wft. De juridisch eigenaar van het Fonds is Stichting U-Capital Fund ("**Juridisch Eigenaar**").

Looptijd

Het Fonds heeft geen vaste vervaldatum, maar kent een maximale looptijd van negen jaar. De looptijd vangt aan op de eerste emissiedatum en wordt geschat op vijf tot zeven jaar, bestaande uit een initiële termijn van vijf jaar en een uitlooperperiode van maximaal twee jaar. Daarbovenop kan Beheerder de looptijd maximaal twee keer met één jaar verlengen, telkens na voorafgaande goedkeuring van de Vergadering van Participanten. Inschrijven in het Fonds is mogelijk gedurende de aanbestedingsperiode. Het is belangrijk om op te merken dat het Fonds een closed-end karakter heeft, waardoor Participaties minimaal vijf jaar aangehouden dienen te worden, behalve wanneer de doelstelling van het Fonds wordt behaald of wanneer het Fonds onverhoopt wordt geliquideerd. Participaties zijn in beginsel overdraagbaar, behoudens de Voorwaarden. Het Fonds kan worden ontbonden op de voorwaarden zoals voorgeschreven in de Voorwaarden, onder meer door een gezamenlijk besluit van Beheerder en Juridisch Eigenaar. De Voorwaarden zijn te vinden bijlage 2 van het Informatiememorandum ("**IM**").

Doelstellingen

- Het Fonds streeft een stabiel, positief rendement te behalen onder uiteenlopende economische omstandigheden.
- Het Fonds richt zich op een buy & build strategie in de vermogensbeheer sector en eventueel aanpalende dienstverlening (research & consultancy, fintech en Fund Management) of vastgoed voor een eigen kantoor.
- Het Fonds streeft waarde te creëren door relatief kleinere vermogensbeheerders (AUM van maximaal € 150 miljoen) samen te voegen door acquisities tot een partij die meer dan € 300 miljoen onder beheer heeft. Met de samenvoeging wordt beoogd om synergievoordelen te behalen door bedrijfsprocessen te automatiseren en huisfondsen te starten. De activa van het Fonds worden belegd in overeenstemming met de strategie zoals uiteengezet in het informatiememorandum.
- Het rendement op uw belegging in het Fonds is direct gerelateerd aan de waarde van de onderliggende producten, minus de verkoopkosten (zie 'Wat zijn de kosten?').
- De relatie tussen het rendement op uw belegging, hoe deze wordt beïnvloed en hoe lang u uw belegging aanhoudt, wordt onderstaand beschreven (zie 'Hoe lang moet ik het aanhouden en kan ik mijn geld eerder terugtrekken?').
- Het Fonds beoogt uitkeringen te doen aan de participanten. Deze uitkeringen kunnen bestaan uit ontvangen dividenden en uit de opbrengst van de verkoop van de onderliggende belangen van het Fonds. Het Fonds is tot het doen van uitkeringen niet verplicht. De beleggingswinsten of -verliezen worden evenredig aan het aantal participaties gedeeld.
- De basisvaluta van het Fonds is euro. Het Fonds kan beleggingen of valutaposities aanhouden die luiden in of blootgesteld zijn aan een andere valuta dan de euro. Dit valutaverschil kan van invloed zijn op de prestaties van uw participaties.
- Nadere informatie omtrent de doelstellingen van het Fonds en de risico's in dat verband is vervat in het IM van het Fonds.

Retailbeleggersdoelgroep

Een investeerder dient voor minimaal € 100.000 deel te nemen in het Fonds. Het product is vooral geschikt voor beleggers:

- die enige tot aanzienlijke ervaring hebben met beleggen;
- die bereid zijn om het risico van (aanzienlijke) waardevermindering te nemen en dat risico ook kunnen dragen;
- die geen onmiddellijke inkomsten uit deze belegging nodig hebben;
- die voornemens zijn hun belegging in het Fonds voor langere tijd aan te houden; en
- die geen onmiddellijke behoefte hebben aan liquiditeit van het belegde kapitaal.

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

Risico-indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. Dit product is illiquide: het Fonds heeft een closed-end karakter en is niet verplicht om participaties op verzoek in te kopen. U kunt uw participaties mogelijk niet of niet eenvoudig verkopen, of alleen tegen een prijs die aanzienlijk van invloed is op hoeveel u terugkrijgt.

De samenvattende risico-indicator (SRI) is een richtlijn voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen lijden met dit product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. De productontwikkelaar heeft 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 u niet kan worden uitbetaald vanwege een slechte markt heel groot is. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's (eenmalige inleg)

De onderstaande tabel toont hoeveel u kunt terugkrijgen bij uw investering in het Fonds wanneer deze wordt aangehouden voor 1 en 5 jaar (aanbevolen periode van bezit). Wat u uiteindelijk ontvangt hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen. De weergegeven scenario's zijn illustraties op basis van prestaties in het verleden en bepaalde aannamen.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar		Aanbevolen periode van bezit ↕	
Voorbeeld belegging:	EUR 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.		
Ongunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 8.411	€ 4.209
	Gemiddeld rendement per jaar	-15,9%	-15,9%
Gematigd scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 11.874	€ 23.604
	Gemiddeld rendement per jaar	18,7%	18,7%
Gunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 12.864	€ 35.221
	Gemiddeld rendement per jaar	28,6%	28,6%

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het Fonds zelf. 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 het fonds niet kan uitbetalen?

Als het Fonds op verzoek van een participant deelnemingsrechten heeft ingekocht dan bestaat het risico dat het Fonds niet (geheel) voldoet aan de verplichting om het aan die participant verschuldigde bedrag uit te betalen. Het verlies dat in dat geval ontstaat is niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling. In bepaalde gevallen geldt een beperking ten aanzien van de inkoop van deelnemingsrechten. Meer informatie daarover vindt u in artikel 13 van de Voorwaarden van het Fonds.

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, hoe lang u de belegging aanhoudt en hoe goed het Fonds presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden. We gaan ervan uit dat:

- Het eerste jaar u geen rendement maakt;
- Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals in het gematigde scenario;
- € 10.000 wordt belegd.

Kostentabel	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	€ 105	€ 915
Effect van de kosten per jaar*	1,1%	1,3% 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 20,0% vóór de kosten en 18,7% na de kosten.

Samenstelling van de Kosten

Soort kosten	Type kosten	Beschrijving	Als u uitstapt na 1 jaar
Eenmalige kosten	Instapkosten	U betaalt geen instapkosten bij het Fonds.	€ -
	Uitstapkosten	U betaalt geen uitstapkosten bij het Fonds.	€ -
Lopende kosten	Beheerkosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1,0% van de waarde van uw belegging per jaar. Eventuele onderliggende productkosten zijn hierin opgenomen, met uitzondering van transactiekosten die hieronder zullen worden opgenomen.	€ 100
	Transactiekosten	0,05% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het Fonds kopen en verkopen.	€ 5
Incidentele kosten	Prestatievergoeding	U betaalt geen prestatievergoeding bij het Fonds.	€ -

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

Minimaal vereiste periode van bezit:
5 jaar

Beheerder vereist dat investeerders hun belegging in het Fonds in beginsel gedurende ten minste 5 jaar aanhouden. Deze vereiste periode van bezit wordt gebruikt voor de berekeningen in dit Essentiële-informatiedocument. Beheerder verwacht dat de looptijd van het Fonds tussen de 5 en 7 jaar zal bedragen. Daarnaast heeft Beheerder de mogelijkheid de looptijd maximaal twee keer met één jaar te verlengen, waarmee de maximale looptijd 9 jaar bedraagt. Een dergelijke verlenging behoeft voorafgaande goedkeuring van de Vergadering van Participanten. Na de initiële termijn van 5 jaar kan Beheerder de onderliggende beleggingen verkopen en overgaan tot inkoop van participaties. De inkoop van participaties vindt uitsluitend op discretionaire basis plaats; Beheerder bepaalt of en wanneer participaties worden ingekocht en is hiertoe niet verplicht, ook niet na afloop van de initiële termijn van 5 jaar. Daarnaast zijn participaties in beginsel overdraagbaar aan derden, behoudens de Voorwaarden. Beleggers dienen voor ten minste € 100.000 deel te nemen in het Fonds en kunnen extra participaties verkrijgen voor een minimum inleg van € 25.000 per storting. Daarbij mag het totaal geïnvesteerde bedrag nooit minder dan € 100.000 per participant bedragen (uitgezonderd waardevermindering als gevolg van daling van marktprijzen), aangezien Beheerder onderhevig is aan de voorwaarden van het light regime.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Een klacht over het Fonds of Beheerder kan als volgt worden ingediend:

- via de website: www.u-capital.nl
- via e-mail: aathijssen@altaica.com
- per post: Parijsboulevard 209, Kamer 413, 3541 CS, Utrecht

Het streven is om uw klacht binnen twee weken in behandeling te nemen.

Andere nuttige informatie

Voor meer informatie over het product verwijzen wij u naar het IM, de Voorwaarden en indien beschikbaar de recente jaarverslagen van het Fonds. Hierin kunt u meer informatie vinden over de beleggingsdoelstellingen, het rendement, de risico's en de kosten van het Fonds. Deze documenten zijn per e-mail kosteloos op te vragen bij Beheerder via aathijssen@altaica.com

Daarnaast wordt u verwezen naar www.u-capital.nl voor de prestaties en eerdere prestatiescenario's van het Fonds sinds de start.