

Essentiële-informatiedocument

Doel

In dit document wordt u essentiële informatie gegeven 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

Carbon Equity Climate Tech Portfolio Fund II (het 'Fonds'), een beleggingsinstelling beheerd door Carbon Equity B.V. (de 'Beheerder'), www.carbonequity.com. Bel voor meer informatie 0618741765. De Autoriteit Financiële Markten (AFM) is belast met het toezicht op Carbon Equity B.V. in verband met dit document. Dit essentiële-informatiedocument is laatstelijk bijgewerkt op 1 januari 2023.

De beheerder is als beheerder van een beleggingsinstelling geregistreerd bij de AFM onder artikel 2:66a van de Wet op het financieel toezicht.

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 heeft als rechtsvorm Fonds voor Gemene Rekening "FGR", Stichting Carbon Equity Climate Funds II treedt op als houder van de juridische eigendom van de activa van het fonds. Het Fonds kwalificeert als alternatieve beleggingsinstelling onder de AIFM-richtlijn (Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (EU/2011/61)).

Doelstellingen

Het fonds heeft als doelstelling het cureren en verkrijgen van toegang tot venture capital en private equity fondsen "onderliggende fondsen" met een gevalideerde focus op duurzaamheid. Het fonds streeft naar tegengaan van klimaatverandering door het alloceren van kapitaal naar onderliggende fondsen met een focus op duurzame technologie en de klimaattransitie, met daarbij een significant positief rendement, er bestaat geen enkele garantie dat deze nagestreefde rendementsdoelstelling wordt bereikt. Het fonds zal met in totaal maximaal €125mln participeren in minimaal 7 onderliggende fondsen, die zich toelagen op het reduceren van broeikasgasuitstoot, waarbij maximaal 20% van het totaal gecommitteerde kapitaal aan 1 specifiek masterfonds wordt gealloceerd ten behoeve van de risicospreiding. De relatief lange aanbevolen periode van bezit betekent een hoger risico.

Retailbelegger op wie het Fonds wordt gericht

Een investering in het Fonds kan alleen worden gedaan tegen een minimale inleg van €100.000 op voorwaarde dat dit minimale bedrag ineens wordt verstrekt¹. Het product is bedoeld voor beleggers die een beleggingshorizon hebben van minimaal 5 jaar en die het risico accepteren om een geheel of een gedeelte van het ingelegde bedrag te verliezen. Er is een zeer beperkte mogelijkheid om gedurende de looptijd van het Fonds uit te stappen en het ingelegde bedrag terug te krijgen. Bovendien zijn hier kosten aan verbonden. De minimale beleggingshorizon sluit aan bij de doelstelling en beleggingsstrategie van het Fonds. De belegger begrijpt de karakteristieken en risico's verbonden aan deelname in het Fonds en kan mede op basis daarvan tot een weloverwogen beleggingsbeslissing komen. Daarnaast wordt verwacht dat de belegger een bepaalde

basis van kennis heeft van dit investeringsproduct en in staat is een geïnformeerde keuze tot investeren te maken. Het is niet mogelijk discretionaire keuzes te maken ten aanzien van de belegging van het Fonds.

Looptijd

Het Fonds heeft een looptijd van 12 jaar met de mogelijkheid tot maximaal 2 keer een verlenging van 2 jaar in lijn met de voorwaarden van de onderliggende masterfondsen. Bij beëindiging van het fonds zal de eventueel resterende portfolio worden verkocht en de restwaarde gedistribueerd aan de participanten van het fonds.

¹Carbon Equity heeft een AIFMD vergunning in aanvraag, bij toekenning heeft de beheerder de mogelijkheid om de minimum inleg te verlagen naar €50,000

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

- De prestaties van het fonds zijn volledig afhankelijk van de prestaties van de onderliggende masterfondsen.
- De onderliggende masterfondsen zullen risicodragend kapitaal investeren in ondernemingen die in beginsel meerdere jaren illiquide zijn. Daarom moet rekening gehouden worden met liquiditeitsrisico.
- Operationele risico's: het fonds kan verlies lijden door falende interne processen en systemen, door ontoereikend, nadelig en frauduleus gedrag, en door externe gebeurtenissen (zowel op het niveau van het fonds zelf als op het niveau van de onderliggende masterfondsen)
- De performance van venture capital en private equity fondsen kan sterk variëren, waardoor de timing van distributies van kapitaal zeer onvoorspelbaar van aard is.

Risk Indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 12 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. Dit product is niet liquide en u bent blootgesteld aan liquiditeitsrisico met dit product. **U zult niet in staat zijn uw product makkelijk te verkopen (beëindigen) of u kunt zich genoodzaakt zien het te 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 hoge risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als „groot”, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen vanwege een slechte markt „hoog” is. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

Eenmalige inleg

Belegging²: €100.000,-

Scenario's		1 jaar	5 jaar	12 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Stress scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€97.109	€59.827	€80.794
	Gemiddeld rendement per jaar	-11,1%	-16,0%	-4,4%
Ongunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€97.109	€68.494	€147.954
	Gemiddeld rendement per jaar	-11,1%	-10,9%	8,49%
Gematigd scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€97.109	€81.969	€212.582
	Gemiddeld rendement per jaar	-11,1%	-4,4%	16,57%
Gunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€97.109	€96.546	€341.836
	Gemiddeld rendement per jaar	-11,1%	1,5%	27,54%

²Gaat uit van een normaal schema van capital calls van 25% jaar 1, en tussen 5-15% in volgende jaren (gaat niet uit van €100.000 ineens te betalen bij start fonds)

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 12 jaar, in verschillende scenario's, als u eenmalig €100.000 inlegt. De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt deze scenario's vergelijken met scenario's van andere producten. De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert, en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe het onderliggende fonds presteert en op welk tijdstip u bent ingestapt. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen. De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Er is momenteel geen depositaris voor dit Fonds. Nadere informatie over de beleggingsstrategie van het Fonds en het jaarverslag van het Fonds is, indien opgesteld, gratis beschikbaar op carboneyquity.com. Deze informatie is in de Engelse taal opgesteld.

Wat gebeurt er als de Beheerder Carbon Equity B.V. niet kan uitbetalen?

De activa van het Carbon Equity Climate Tech Portfolio Fund II worden gehouden op naam van een aparte juridische Beheerder Stichting Carbon Equity Climate Funds II. Deze activa staan volledig los van die van de Beheerder. Bij faillissement van de Beheerder zal een nieuwe beheerder worden geselecteerd die het beheer van het fonds overneemt.

Wat zijn de kosten?

De verlaging van de opbrengst laat zien welk effect de totale door u te betalen kosten hebben op uw mogelijke beleggingsrendement. De totale kosten omvatten eenmalige, vaste en incidentele kosten.

De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van het product zelf voor drie verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u €100.000,- inlegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

Kosten in de loop van de tijd

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en laat hij of zij u zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

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. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat u na ongeveer 7 jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario. EUR 100.000 wordt belegd.

Belegging scenario's €100.000	Indien u verkoopt na 1 jaar	Indien u verkoopt halverwege de aanbevolen periode van bezit (5 jr)	Indien u verkoopt aan het einde van de aanbevolen periode van bezit
Totale kosten	- €4.201	- €17.000	- €60.761
Effect op rendement (RIY) per jaar	- 4,2% p.j.	- 3,4% p.j.	- 8,5% p.j.

Samenstelling van de kosten

De tabel geeft het volgende weer: (i) het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit; en (ii) de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar ³			
Eenmalige Kosten	Instapkosten	1%	De kosten gerelateerd aan het doen van uw inleg in het fonds. Deze kosten komen bovenop uw investering in het fonds.
	Uitstapkosten	0-20%	Extra kosten gerelateerd aan het uitstappen eerder dan de aanbevolen periode van bezit.
Lopende kosten	Portefeuille-transactiekosten	0%	Het fonds rekent geen additionele kosten gerelateerd aan het aan of verkopen van participaties in onderliggende masterfondsen.
	Beheerkosten	-2,5%	Totale jaarlijkse kosten, inclusief de beheer fee en administratieve kosten (cap 0,3% p.a.) van Carbon Equity en de gemiddelde beheer fee en administratieve kosten van de onderliggende fondsen.
Incidentele kosten	Prestatie-vergoedingen	0%	Carbon Equity heeft geen prestatievergoeding
	Carried interests	- 12,0%	Wij rekenen geen carried interest. De onderliggende fondsen doen dit wel als beloning voor het realiseren van rendementen boven een bepaald niveau. Deze inschatting is gebaseerd op het gematigd scenario met een netto rendement van 2,1x voor de participant

³Alle kosten zijn weergegeven als een percentage over het totale investeringsbedrag, behalve de carried interest, deze wordt betaald uit het rendement en is daarom weergegeven als een percentage van het bruto rendement.

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

Aanbevolen periode van bezit: 12 jaar, met mogelijkheid tot 2x 2 jaar verlenging.

Het volledige fonds wordt geïnvesteerd in minimaal 7 onderliggende masterfondsen met een looptijd van 10-15 jaar en meestal de mogelijkheid tot 2x een verlenging van 1 jaar. Het geïnvesteerd kapitaal zal over die periode afgeroepen en ingezet worden als groeikapitaal voor ondernemingen, bij verkoop van de aandelen van die ondernemingen over de looptijd van het masterfonds worden gelden gedistribueerd aan de participanten. De eerste distributies uit het fonds worden verwacht na ca. 5 jaar, wanneer onderliggende fondsen de eerste portfoliobedrijven verkopen.

Als u vervroegd wilt uittreden, zal het fonds naar mogelijkheden pogen uw participaties terug te kopen en te verkopen aan een andere participant. Het fonds kan niet garanderen dat er altijd een koper gevonden zal worden en uittreden zal dus niet altijd mogelijk zijn. Vijf jaar na de laatste sluiting van het fonds zal een uitstapmogelijkheid worden gefaciliteerd door het fonds, waarbij het fonds uw participatie terug zal kopen. U moet zich dan binnen 30 dagen melden bij de fondsbeheerder, Carbon Equity. Op terugkoop van de participaties zijn wel enige restricties verbonden.

U betaalt mogelijk wel vergoedingen en/of sancties bij de (vroegtijdige) verkoop van uw deelnemingsrechten in het Fonds.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien u niet tevreden bent over het product of over het gedrag van de ontwikkelaar ervan of van een persoon die het product verkoopt, kunt u schriftelijk een klacht indienen bij de beheerder van het fonds: Carbon Equity B.V, Kon. Wilhelminaplein 1, 1062 HG Amsterdam, invest@carboneyequity.com, www.carboneyequity.com. Uw klacht wordt zorgvuldig en zo spoedig mogelijk in behandeling genomen.

Andere nuttige informatie

Voor het product is een Fund Agreement, Term sheet en investment presentatie (samen de plaatsingsdocumentatie) beschikbaar waarin alle informatie over het product is opgenomen en bijbehorende risico's zijn beschreven. De beheerder stelt op uw verzoek de plaatsingsdocumentatie van het product beschikbaar.