

Essentiële-informatiedocument (EID)

Doel

Dit document geeft de belegger essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om de belegger te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en de belegger te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product	NovaFort C.V. (het Feeder Fonds)
Vestiging fonds	Hof van Zevenbergen 1a, 5211 HB 's-Hertogenbosch, Nederland
Totaal (beoogde) omvang Feeder Fonds	EUR 8.000.000 – EUR 10.000.000
Minimaal investeringsbedrag	EUR 100.000
PRIIP ontwikkelaar	Clavis Family Services B.V.
Contactgegevens	Website: www.clavis.eu E-mailadres: familyservices@clavis.eu
Toezichthouder	Autoriteit Financiële Markten (de AFM)
Datum	9 oktober 2025

WAARSCHUWING: *U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig is en misschien moeilijk te begrijpen.*

Wat is dit voor product?

Soort	Een investering in een participatie in het Feeder Fonds (de Investing). Het Feeder Fonds heeft als enig doel om te beleggen in Fortino Capital PE III Dutch Feeder Coöperatief U.A. (het Master Fonds en tezamen met het Feeder Fonds, het Fonds). Het Feeder Fonds is een closed-end beleggingsinstelling in de vorm van een commanditaire vennootschap naar Nederlands recht, welke wordt beheerd door een commanditaire vennootschapsovereenkomst (de LPA). Het Feeder Fonds zal op haar beurt lidmaatschapsrechten verkrijgen in het Master Fund middels de te sluiten subscription agreement met het Master Fund (de SA). Beleggers kunnen toetreden tot het Feeder Fonds middels het ondertekenen van en voldoen aan de verplichtingen die volgen uit de toetredingsovereenkomst (de Overeenkomst). De Overeenkomst vormt tezamen met de LPA, de SA en de statuten van de beherend vennoot alle fondsdocumentatie (de Documentatie). Stichting Beheer NovaFort (de Stichting) treedt op als beherend vennoot van het Feeder Fonds. De Stichting staat ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 98543245. Het Feeder Fonds kwalificeert als alternatieve beleggingsinstelling (ABI) onder de AIFMD (richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen, EU/2011/61). Clavis Family Services B.V. (de Beheerder) treedt, vanuit AIFMD oogpunt, op als beheerder van het Feeder Fonds. De Beheerder staat ingeschreven als "light beheerder" bij de AFM met de code BKF612.
Doelstelling	Het Feeder Fonds investeert in het Master Fonds, welke op haar beurt het doel heeft om beleggingen te doen in kleine en middelgrote snelgroeiende technologiebedrijven, met de nadruk op software en digitale technologieën. Het doel van het Feeder Fonds is om, met inachtneming van de Documentatie, een rendement te genereren voor de beleggers door middel van de belegging die wordt gehouden in het Master Fonds. Indien het Master Fonds over gaat tot een verkoop van een onderneming zal het Feeder Fonds een dividenduitkering ontvangen vanuit het Master Fonds en dit op haar beurt uitkeren aan de beleggers naar rato van de gehouden Investering. Het Feeder Fonds zal geen aanvullende beleggingen doen in andere beleggingsinstellingen dan het Master Fonds. Indien er tot een aanvullende belegging in het Master Fonds wordt besloten, dient het Feeder Fonds hiervoor toestemming te verkrijgen van haar beleggers. De voornaamste factoren die de hoogte van het rendement bepalen zijn de prestaties vanuit de ondernemingen waarin het Master Fonds belegt, de kosten, de ontwikkeling in de technologische sector en het economische klimaat.

Retail belegger op wie het product gericht is	Een belang in het Feeder Fonds is geschikt voor zowel professionele als niet-professionele beleggers (retail beleggers) die vermogensgroei voor ogen hebben, indirect in venture capital willen beleggen, die een verlies van de gehele waarde van hun investering in het Feeder Fonds kunnen dragen, die voldoende kennis en ervaring hebben in het beoordelen van opportuniteiten en risico's en een lange beleggingshorizon hebben. De belegger heeft een zekere vermogensbuffer en is in staat om ten minste een bedrag van EUR 100.000 te investeren uit "vrij belegbaar" vermogen. De belegger houdt er rekening mee dat er gedurende de looptijd van het Feeder Fonds niet vrijelijk kan worden beschikt over het deelnamebedrag.
Looptijd van het product	De vervaldatum van het Master Fonds is tien jaar na de 'commencement date', met mogelijke verlenging van twee periodes van een jaar en verdere verlenging van een jaar na goedkeuring van de LPAC van het Master Fonds. Het Feeder Fonds kent geen einddatum. De Beheerder en/of de Stichting kan het Feeder Fonds niet eenzijdig beëindigen. Het Feeder Fonds kan worden ontbonden op de voorwaarden zoals omschreven in de Documentatie.

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

Risico-indicator

Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat de belegger het product 10 jaar houdt. De belegger kan niet vroeg laten inkopen (beëindigen), niet gemakkelijk verkopen (beëindigen) of zal misschien moeten verkopen (beëindigen) voor een prijs die een aanzienlijk effect heeft op hoeveel de belegger 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. Het onderhavige product is 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 het Feeder Fonds niet kan uitbetalen wegens een slechte markt heel groot is. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kan de belegger zijn beleggingen geheel of gedeeltelijk verliezen.



Prestatiescenario's

Wat de belegger bij dit product ontvangt, hangt af van prestaties van het Master Fonds en de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. De weergegeven scenario's zijn illustraties op basis van bepaalde aannamen. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Hoewel deelname voor beleggers in het Feeder Fonds enkel mogelijk is met een minimum Investering van EUR 100.000, zijn de rendementspercentages voor vergelijkingsdoeleinden uitgerekend bij een Investering van EUR 10.000. Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. De belegger kan zijn belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Aanbevolen periode van bezit:		10 jaar
Voorbeeld belegging:		EUR 10.000
Scenario's		
Stress	<i>Wat kan de belegger terugkrijgen na kosten</i>	EUR 5.165 *
	Gemiddeld rendement per jaar	-6,2%
Ongunstig	<i>Wat kan de belegger terugkrijgen na kosten</i>	EUR 19.449 *
	Gemiddeld rendement per jaar	7%
Gematigd	<i>Wat kan de belegger terugkrijgen na kosten</i>	EUR 26.870 *
	Gemiddeld rendement per jaar	10,5%
Gunstig	<i>Wat kan de belegger terugkrijgen na kosten</i>	EUR 35.468 *
	Gemiddeld rendement per jaar	13,6%

* Dit betreffen de inschattingen van het Master Fonds, waarop de kosten voor de jaarlijkse fee (0,15%) van de Beheerder van het Feeder Fonds in mindering zijn gebracht.

Deze tabel laat zien hoeveel geld de belegger zou kunnen terugkrijgen in de komende jaren in verschillende scenario's, als de belegger EUR 10.000 inlegt. De getoonde rendementen zijn berekend alsof het geld direct vanaf het begin van de aanbevolen periode van bezit geïnvesteerd is. In werkelijkheid zal het door de belegger aan het Feeder Fonds gecommitteerde bedrag, middels capital calls, over verloop van tijd worden opgevraagd. Dit product kan niet worden ingekocht en niet eenvoudig worden verkocht. Dat betekent dat het lastig is in te schatten hoeveel de belegger zou terugkrijgen als de belegger besluit tot verkoop vóór de vervaldatum van het Master Fonds. Eerder verkopen is niet of alleen tegen hoge kosten of met een groot verlies mogelijk. In de bedragen is geen rekening gehouden met de persoonlijke fiscale situatie van de belegger, die eveneens van invloed kan zijn op de hoogte van het bedrag dat de belegger terugkrijgt.

De voornaamste factoren die de hoogte van het rendement bepalen zijn de prestaties van de bedrijven waarin wordt geïnvesteerd, de kosten, de ontwikkeling in de technologiesector en het economische klimaat. Het rendement van het Feeder Fonds wordt bepaald door jaarlijks de onderliggende intrinsieke waarde van het Feeder Fonds vast te stellen, primair op basis van de fair value methode.

Wat gebeurt er als het Feeder Fonds niet kan uitbetalen?

De belegger kan financieel verlies lijden als gevolg van wanbetaling van het Feeder Fonds of als gevolg van wanbetaling van de wederpartijen van het Feeder Fonds. Dit verlies is niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De persoon die de belegger adviseert over dit product of de belegger dit product verkoopt, brengt mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon de belegger informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor de belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit de belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel de belegger belegt, hoe lang de belegger 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:

- het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario; en
- EUR 10.000 wordt belegt.

Als de belegger uitstapt na 10 jaar (aanbevolen periode van bezit)	
Totale kosten	EUR 7.785
Effect van de kosten per jaar*	4,7%
(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit het rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als de belegger uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, het gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 10% vóór de kosten en 8% na de kosten.	

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Bij uitstap na 1 jaar
Instapkosten	Het percentage van het belang van de belegging in het Feeder Fonds van het totaalbedrag wat aan kosten wordt gemaakt voor op- en inrichting van het Feeder Fonds. De tarieven die worden gehanteerd zijn die van de Beheerder, zie ook de Documentatie.	Niet vooraf in te schatten, afhankelijk van aantal beleggers.
Uitstapkosten	De door de Beheerder te maken kosten voor de uittreding van de belegger uit het Feeder Fonds. De tarieven die worden gehanteerd zijn die van de Beheerder, zie ook de Documentatie.	Niet vooraf in te schatten, afhankelijk van wijze van uitstappen.
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,15% over de waarde van het door de belegger afgegeven commitment per jaar. Dit percentage is vastgesteld aan de hand van de feitelijke kosten van vergelijkbare beleggingsinstellingen beheerd door de Beheerder en door externe partijen. Deze vergoeding dekt onder andere de volgende kosten: directievoering, domiciliëring, financiële administratie, jaarrekening en rapportages.	EUR 150

Transactiekosten	Dit betreffen de kosten voor het aanhouden van een bankrekening, inclusief eventuele transactiekosten. Het totaal van deze kosten wordt verdeeld over de beleggers in het Feeder Fonds naar gelang van het door de betreffende belegger afgegeven commitment.	Niet vooraf in te schatten, afhankelijk van het afgegeven commitment door de belegger en het totale commitment in het Feeder Fonds.
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen en carried interest	Er is geen prestatievergoeding voor dit product. Het Master Fonds brengt een carried interest vergoeding in rekening wanneer het rendement van het Master Fonds hoger is dan 8%. De total carried interest vergoeding bedraagt bij 8% netto rendement EUR 4.928, dit is per jaar EUR 493 (op basis van een gelijke verdeling per jaar).	n.v.t EUR 493

Hoe lang moet de belegger het product houden en kan de belegger eerder geld uit het Feeder Fonds halen?

Vereiste minimumperiode van bezit: 10 jaar

De minimaal vereiste periode van bezit is 10 jaar omdat dit de termijn van het Master Fonds is behoudens verlenging en het Feeder Fonds geen mogelijkheid van uitkoop of inlossing voor die tijd biedt. Overdracht aan derden is slechts onder strikte voorwaarden mogelijk.

Hoe kan de belegger een klacht indienen?

Indien de belegger een klacht heeft over het Feeder Fonds, over het gedrag van de Beheerder of over het gedrag van een persoon die over het Feeder Fonds advies geeft of het product verkoopt, kan de belegger deze schriftelijk bij de Beheerder indienen. De Beheerder zal ontvangst van de klacht binnen vijf werkdagen bevestigen en de belegger verder informeren hoe de behandeling van de klacht zal verlopen. Klachten kunnen per adres (Hof van Zevenbergen 1a, 5211 HB 's-Hertogenbosch) of via familyservices@clavis.eu ingediend worden bij de Beheerder.

Sustainable Finance Disclosure Regulation

Het Feeder Fonds sluit voor deze wetgeving aan bij de uitingen en keuzes hieromtrent van het Master Fonds. Het Master Fonds kiest voor de opt-out mogelijkheid ten aanzien van artikel 4 SFDR, wat inhoudt dat zij geen rekening houdt met de belangrijkste ongunstige effecten in de zin van artikel 4 SFDR. Wel weegt zij verschillende ESG-criteria mee bij haar investeringsbeslissingen, maar weegt zij niet specifiek mee wat de ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen zijn op de duurzaamheidsfactoren zoals gedefinieerd in de SFDR.

Andere nuttige informatie

Voor meer informatie over het product wordt de belegger verwezen naar de Documentatie. Eventuele verdere nuttige informatie kan worden verkregen door een verzoek in te dienen middels een e-mail aan familyservices@clavis.eu.

Bijlage(n)

Fortino Capital PE III Dutch Feeder Coöperatief U.A. – EID – 30 april 2025
Fortino Capital PE III Dutch Feeder Coöperatief U.A. – SFDR statement

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

Naam van het product: Fortino Capital PE III Dutch Feeder Coöperatie U.A. (het "**Fonds**")
Naam van de priip-ontwikkelaar: Fortino Capital Partners NV (de "**Beheerder**")
Website voor priip-ontwikkelaar: <https://www.fortinocapital.com/>
Bel voor meer informatie: +32 2 669 10 50
Bevoegde autoriteit van de beheerder: De Beheerder is geregistreerd bij de Stichting Autoriteit Financiële Markten (de "**AFM**") onder het zogenaamde "AIFMD-registratieregime" in de zin van artikel 2:66a van de Wet op het financieel toezicht. De Beheerder staat niet onder toezicht van de AFM.
Datum essentiële informatiedocument: 30 april 2025

Waarschuwing: 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 kwalificeert als een Nederlands *closed-end* alternatieve beleggingsinstelling onder de AIFM-richtlijn (Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (EU/2011/61)). Het Fonds heeft een verwachte looptijd van 10 jaar. De Beheerder is bevoegd om de looptijd van het Fonds te verlengen met maximaal twee extra perioden van elk één jaar, met goedkeuring van de Limited Partner Advisory Committee ("**LPAC**"). Het Fonds zal in de volgende gevallen worden geliquideerd: (i) het faillissement van het Fonds; (ii) na afloop van de looptijd; (iii) een besluit daartoe genomen door de ledenvergadering genomen met een meerderheid van 75% van de uitgebrachte stemmen en goedgekeurd door de Manager en (iv) op grond van 2:19a BW.

Doelstellingen

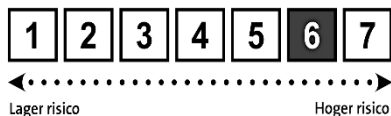
Het Fonds is een feeder fonds met als primaire doelstelling om alle of het merendeel van haar activa te beleggen in Fortino Capital PE III Belgian Privak CommV (het "**Belgian Privak**"), die op haar beurt belegt in Fortino Capital PE III Fund BV ("**PE III BV**"). PE III BV is op haar beurt een feeder fonds met als primaire doelstelling het merendeel van haar activa te beleggen in Fortino Capital PE III (het "**Master Fonds**"). Het Master Fonds streeft ernaar te beleggen in kleine en middelgrote snelgroeiende technologiebedrijven, met de nadruk op software en digitale technologieën middels beleggingen (de "**Portefeuillebeleggingen**") in de vorm van minderheids- of meerderheidsparticipaties in aandelen, (converteerbare) schuldinstrumenten en/of instrumenten die het recht geven om aandelen of (converteerbare) schuld te verwerven, en/of joint ventures of partnerschappen.

Retailbelegger op wie het priip wordt gericht

Participaties in het Fonds zijn geschikt voor zowel professionele als particuliere beleggers die een beleggingshorizon hebben van ten minste 10 jaar. De belegger is in staat om tenminste een bedrag van EUR 2.500.000 te kunnen investeren uit "vrij-belegbaar" vermogen (dat wil zeggen: vermogen waarvoor in de komende tien jaren geen andere dringende bestemming is). De belegger houdt er rekening mee dat gedurende de looptijd van het Fonds niet vrijelijk kan worden beschikt over het investeringsbedrag en dat dit bedrag onverhoopt geheel of gedeeltelijk verloren kan gaan. De belegger is in ieder geval in staat om op basis van de aan hem verschaft, of wettelijk voorgeschreven documentatie, een weloverwogen beleggingsbeslissing te maken.

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 tien jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. 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 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 op één na hoogste risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als 6 hoog, en dat de kans dat het fonds u niet kan betalen wegens een slechte markt heel groot is.

U draagt als belegger niet het risico op verdere financiële verbintenissen of verplichtingen, met inbegrip van voorwaardelijke verplichtingen bovenop het vermogen dat in het Fonds is belegd.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Als het Fonds u niet kan betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Prestatiescenario's

Belegging: EUR 10.000.-		
Scenario's		10 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Stress scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	5 290 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-6.2 %
Ongunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	19 670 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	7.0 %
Gematigd scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	27 240 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	10.5 %
Gunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	35 740 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	13.6 %

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende tien jaar, in verschillende scenario's als u eenmalig EUR 10.000,- inlegt. Let op: de minimale inleg bedraagt EUR 2.500.000. De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de 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 de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product aanhoudt. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen.

Dit product kan niet eenvoudig worden verkocht. Dat betekent dat het lastig is in te schatten hoeveel u zou terugkrijgen als u besluit tot verkoop vóór het einde van de aanbevolen periode van bezit. Eerder verkopen is niet of alleen tegen hoge kosten of met een groot verlies mogelijk.

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 gebeurt als het Fonds niet kan uitbetalen?

U kunt uw gehele inleg of een deel daarvan verliezen als gevolg van wanbetaling van het Fonds. Dit financiële verlies wordt niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

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 EUR 10.000,- 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.

Belegging Scenario's EUR 10.000	Indien u verkoopt aan het einde van de aanbevolen periode van bezit
Totale kosten	7 635 EUR
Effect op rendement (RIY) per jaar	4.7% per jaar

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			
Eenmalige kosten	Instapkosten	0.0%	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet. Dit is het maximum dat u zult betalen, mogelijk betaalt u minder.
	Uitstapkosten	0.0%	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Portefeuille-transactiekosten	0.0%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Beheerskosten en andere administratiekosten en exploitatiekosten	2.8%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor beheerskosten en andere administratiekosten of exploitatiekosten. (ca. 2 707 EUR als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit (10 jaar))
Incidentele kosten	Prestatie-vergoeding	1.6%	Het effect van de prestatievergoeding. Wij nemen deze kosten af van uw belegging als de investeringen worden verkocht. (ca. 4 928 EUR als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit (10 jaar))

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

Aanbevolen periode van bezit: tien jaar. U kunt het Fonds niet verzoeken om uw participaties in het Fonds (in het geheel of een gedeelte daarvan) terug in te kopen. U kunt echter onder bepaalde omstandigheden uw participaties in het Fonds (geheel of gedeeltelijk) overdragen aan derden. Voor een dergelijke overdracht is vereist dat de Beheerder zijn toestemming verleent voor deze overdracht.

U betaalt vergoedingen en/of sancties bij (vroegtijdige) verkoop van uw participaties.

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 of adviseert, kunt u schriftelijk een klacht indienen bij de beheerder via Borsbeeksebrug 36, 2600 Antwerpen, België of via e-mail: contact@fortinocapital.com. Uw klacht wordt zo zorgvuldig en zo spoedig mogelijk in behandeling genomen.

Andere nuttige informatie

Voor het product is juridische documentatie beschikbaar waarin relevante informatie over het product is opgenomen en bijbehorende risico's zijn beschreven. Op de website <https://www.fortinocapital.com/> kan van tijd tot tijd aanvullende informatie worden vermeld.

Pre-contractual disclosures of the environmental and/or social characteristics promoted by the Fund

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.



Product name: Fortino Capital PE III Dutch Feeder Coöperatief U.A.

Legal entity identifier: Not applicable

Environmental and/or social characteristics

Does this financial product have a sustainable investment objective?

☒ ☒ ☐ Yes

☒ ☐ ☒ No

☐ It will make a minimum of **sustainable investments with an environmental objective**: ____%

☐ in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

☐ in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

☐ It will make a minimum of **sustainable investments with a social objective**: ____%

☐ It **promotes Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it does not have as its objective a sustainable investment, it will have a minimum proportion of ____% of sustainable investments

☐ with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

☐ with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

☐ with a social objective

☒ It promotes E/S characteristics, but **will not make any sustainable investments**

Fortino Capital PE III Dutch Feeder Coöperatief U.A. is a feeder fund with the primary objective of investing all or the majority of its assets in Fortino Capital PE III Belgian Privak CommV, a limited partnership ('*commanditaire vennootschap*') under Belgian law ("**Belgian Privak**"). The Belgian Privak is in its turn a feeder fund with the primary objective of investing all or the majority of its assets in Fortino Capital PE III Fund BV, a limited liability company ('*besloten vennootschap*') to be incorporated under Belgian law ("**PE III BV**"). PE III BV is in its turn a feeder fund with the primary objective of investing all or the majority of its assets in Fortino Capital PE III, a partnership ('*maatschap*') to be incorporated under Belgian Law (the "**Fund**"). Fortino Capital PE III Dutch Feeder Coöperatief U.A. is the financial product referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph of Regulation (EU) 2020/852.

WHAT ENVIRONMENTAL AND/OR SOCIAL CHARACTERISTICS ARE PROMOTED BY THIS FINANCIAL PRODUCT?

The Fund is generally oriented and promotes environmental and/or social characteristics, in the sense that the Fund aims to invest in companies that grow responsible businesses, focus on having a sound governance and comply with minimum social and environmental safeguards, including those concerning labour rights, human rights, anti-bribery and environmental protection.

The GP integrates “responsible investment” in its investment process by taking the following measures:

- ✓ **Investment screening** – The Fund is restricted from investing in certain non-ethical businesses and investment opportunities are screened against a list of excluded sectors and activities (exclusion list), which includes amongst other investments in weapons, palm oil value chain or deforestation, nuclear power plant, coal-fired power plant, mining industry, tobacco, gambling and child or forced labor. For every individual investment opportunity, the Fund and the GP look at the sector/industry in which the Portfolio Company operates.
- ✓ **Due diligence** - As part of the due diligence with respect to a potential investment, the Fund and the GP take into account certain potential adverse sustainability impacts by using an ESG due diligence questionnaire. The questionnaire is a proprietary source of the GP which has been developed on the basis of the ‘*Guide to ESG Due Diligence for Private Equity GPs and their Portfolio Companies*’ published by Invest Europe. Environmental, social and governance criteria are analyzed as part of the due diligence process and will be taken into account into the decision to invest. Criteria which are amongst others screened are the existence of an ESG policy and framework, environmental policy and management, labour rights, anti-bribery, discrimination and diversity and governance framework. When certain material adverse sustainability impacts are identified, they will be included in discussions with the Investment Committee and external advisors may be engaged to carry out additional (ESG-related) due diligence as needed.
- ✓ **Monitoring** - The Fund and the GP take an active approach to manage ESG during ownership. Each Portfolio Company undertakes at the time of the investment to adopt an ESG strategy within 12 months from the Fund’s initial investment date covering (i) the adoption of a climate policy, (ii) the adoption of a policy in terms of other environmental, social and corporate governance criteria, inter alia, gender, ethnicity and governance transparency, (iii) the implementation of measures to improve the Company’s ESG impact, and (iv) the adoption of Fortino Standard Operating Principles with respect to board and reporting best practices. In addition, where material adverse sustainability impacts are identified during the due diligence process, they will be included in a 100-day or 365-day post-closing roadmap covering any aspect to be remedied / improved and which will be part of the investment documentation. Implementation of the roadmap by the Portfolio Company will be regularly monitored by the investment team and the Fund’s representative in the board of directors of the Portfolio Company concerned.
- ✓ **Reporting** - Each Portfolio Company will provide a yearly ESG report to the Fund, no later than 90 days after the end of each calendar year. The reporting obligations imply that each portfolio company is committed to report yearly on a list of ESG metrics. The input of data is being optimised by using a software, KeyESG, which streamlines the analysis of input data and provides qualitative output (i.e., a complete ESG report per portfolio company). Reporting on the Fund's investments will also be made in accordance with Annex IV to the Regulatory Technical Standards of the SFDR and the reporting software, KeyESG, allows to collect the relevant data from our portfolio companies for purpose of the SFDR reporting.

Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

What sustainability indicators are used to measure the attainment of each of the environmental or social characteristics promoted by this financial product?

Below is a selection of sustainability indicators assessed or that will be assessed as part of the investment or monitoring process. The indicators are split between 3 themes.

Environment

- ✓ Carbon footprint
- ✓ Greenhouse gas (GHG) emission (scope 1, scope 2 and scope 3)
- ✓ Exposure to companies active in the fossil fuel sector

- ✓ Hazardous and non-hazardous waste
- ✓ Net zero plan
- ✓ (Renewable) energy consumption

Social

- ✓ Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises
- ✓ Exposure to controversial weapons
- ✓ Rate of accidents
- ✓ Employee counts, hires & turnover
- ✓ Share of women
- ✓ Cybersecurity

Governance

- ✓ Board gender diversity
- ✓ Excessive CEO pay ratio
- ✓ ESG governance

What are the objectives of the sustainable investments that the financial product partially intends to make and how does the sustainable investment contribute to such objectives?

Not applicable, as the Fund does not intend to make sustainable investments.

How do the sustainable investments that the financial product partially intends to make, not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?

Not applicable, as the Fund does not intend to make sustainable investments.

How have the indicators for adverse impacts on sustainability factors been taken into account?

Not applicable, as the Fund does not intend to make sustainable investments.

How are the sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:

Not applicable, as the Fund does not intend to make sustainable investments.

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.

The EU Taxonomy sets out a “do not significant harm” principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific EU criteria.

The “do no significant harm” principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.



DOES THIS FINANCIAL PRODUCT CONSIDER PRINCIPAL ADVERSE IMPACTS ON SUSTAINABILITY FACTORS?

- ☐ Yes, _____
- ☒ No



WHAT INVESTMENT STRATEGY DOES THIS FINANCIAL PRODUCT FOLLOW?

The Fund helps uncover and enable all the right factors for established companies and entrepreneurs to grow. The Fund typically deploys between €10-45M initial equity investment in established private companies with the following characteristics: clear product-market fit, minimum turnover €5M-10M, profitable in the core, B2B SaaS and PaaS applications, minority and majority stakes, headquartered or doing business in North-Western Europe. (focus on Benelux and DACH).

What are the binding elements of the investment strategy used to select the investments to attain each of the environmental or social characteristics promoted by this financial product?

When assessing an investment opportunity, ESG forms an integral part of the due diligence process. This ensures that the minimum ESG safeguards will be taken into account into the decision to invest. ESG issues are assessed based on their financial materiality and the likelihood and scale of any adverse sustainability impact. When certain material adverse sustainability impacts are identified, they will be included in discussions with the Investment Committee and external advisors may be engaged to carry out additional (ESG-related) due diligence as needed.

As such, sustainability risk has been included as a risk factor in the risk management policy of Fortino and a checking item in the risk checklist. In addition, prior to approving an investment by the Fund, the Risk Officer of the GP will sign off on the risk checklist to confirm that appropriate ESG due diligence has been conducted and no red flag has been identified preventing the Fund to make the investment.

What is the committed minimum rate to reduce the scope of the investments considered prior to the application of that investment strategy?

Not applicable, there is no commitment to reduce the scope of investments by a minimum rate.

What is the policy to assess good governance practices of the investee companies?

The Fund and the GP first assess good governance practices of potential investments as part of the ESG due diligence questionnaire but also through the legal due diligence which covers many governance-related topics (such as corporate governance, books and records, appropriate permits and licenses, appropriate contracts, etc.).



Asset allocation
describes the share of
investments in specific

The investment strategy guides investment decisions based on factors such as investment objectives and risk tolerance.

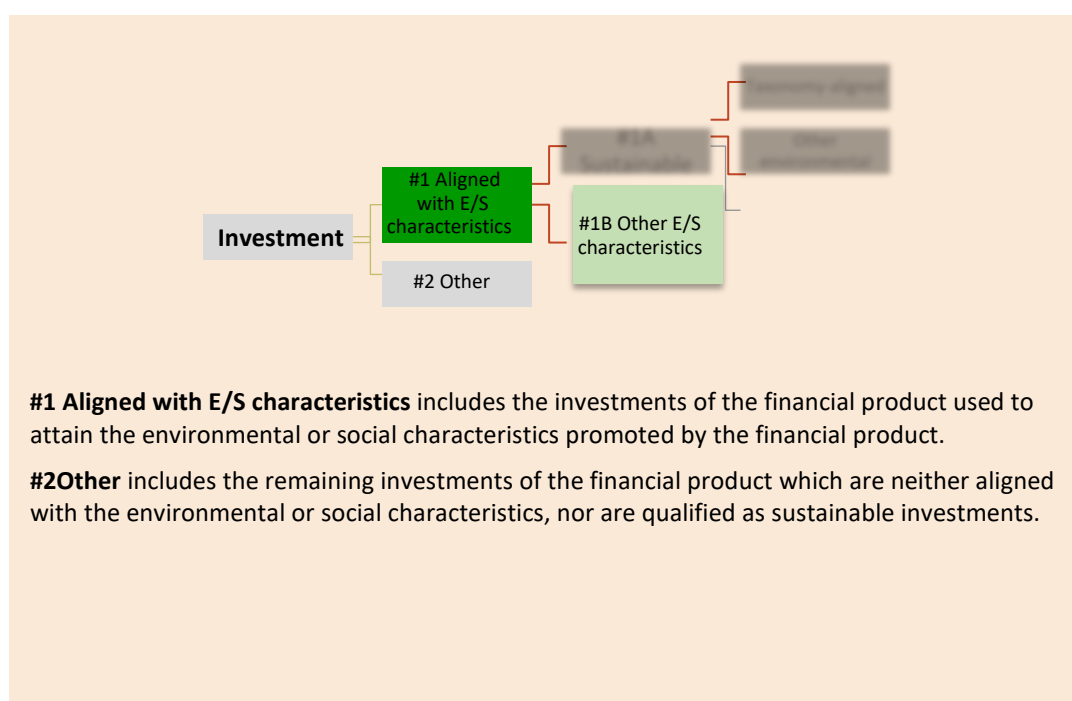
Good governance practices include sound management structures, employee relations, remuneration of staff and tax compliance.

Furthermore, the GP has developed Fortino's Standard Operating Principles (FSOPs) on good governance which are used after a Portfolio Company has been acquired to ensure a high quality of governance among the Fund's Portfolio Company. The Portfolio Company will commit as part of the transaction documentation to adopt the FSOPs with respect to board and reporting best practices, covering a broad variety of topics such as board composition, diversity, remuneration policy, board dynamics, financial and non-financial reporting KPIs, maintenance of database, etc.

WHAT IS THE ASSET ALLOCATION PLANNED FOR THIS FINANCIAL PRODUCT?

The Fund will allocate 100% of its assets to non-listed SMEs, and/or Small Mid-Caps, and/or Mid-Caps in (early) growth technology companies, such as (but not limited to) software companies and companies embracing new software applications and digital tools such as artificial intelligence, virtual and augmented reality, medtech, internet of things, robotics and blockchain.

All investments of the Fund can be categorized as “#1 Aligned with E/S characteristics”. None of the Fund's investments are included under “#2 Other”.



How does the use of derivatives attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product?

Not applicable, the Fund will not use derivatives to attain the environmental and/or social characteristics it promotes.



TO WHAT MINIMUM EXTENT ARE SUSTAINABLE INVESTMENTS WITH AN ENVIRONMENTAL OBJECTIVE ALIGNED WITH THE EU TAXONOMY?

Not applicable, as the Fund does not intend to make sustainable investments.

What is the minimum share of investments in transitional and enabling activities?

Not applicable, as the Fund does not intend to make sustainable investments.



WHAT INVESTMENTS ARE INCLUDED UNDER “#2 OTHER”, WHAT IS THEIR PURPOSE AND ARE THERE ANY MINIMUM ENVIRONMENTAL OR SOCIAL SAFEGUARDS?

Not applicable, as all investments of the Fund can be categorized as “#1 Aligned with E/S characteristics”.
None of the Fund’s investments are included under “#2 Other”



IS A SPECIFIC INDEX DESIGNATED AS A REFERENCE BENCHMARK TO DETERMINE WHETHER THIS FINANCIAL PRODUCT IS ALIGNED WITH THE ENVIRONMENTAL AND/OR SOCIAL CHARACTERISTICS THAT IT PROMOTES?

Not applicable, as no specific index has been designated as a reference benchmark.



WHERE CAN I FIND MORE PRODUCT SPECIFIC INFORMATION ONLINE?

More product-specific information can be found on the website:
<https://www.fortinocapital.com/esg>