

Dokument med central information

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Navn	Capidea Co-Invest IV K/S	Kontaktoplysning tlf.	+45 33 38 68 00
CVR nr.	43583514	Hjemmeside	www.capidea.dk
PRIIP producent	Capidea Management ApS	Kompetent myndighed	Finanstilsynet
Dato	1. januar 2023	FAIF	Capidea Management ApS

Advarsel: Du er ved at købe et produkt, der ikke er enkelt og kan være vanskeligt at forstå

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type	Capidea Co-Invest IV K/S (" Produktet "), som er organiseret som et dansk kommanditselskab, er en alternativ investeringsfond i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. Produktet forvaltes af Capidea Management ApS (" Capidea "), som er registreret hos Finanstilsynet.
Løbetid	Produktet har en forventet løbetid på 10 år med mulighed for forlængelse to gange af 1 års varighed.
Mål	Produktets mål er at investere i 10-12 porteføljeselskaber med (i) aktiviteter inden for produktion, handel, distribution, service, software og industri, og (ii) en individuel virksomhedsværdi (enterprise value) i intervallet DKK 75-500 mio. Produktet vil primært investere i danske porteføljeselskaber, men har mulighed for at investere op til 20% i svenske porteføljeselskaber. Produktet skal direkte eller indirekte kontrollere sine investeringer, enten gennem aktiemajoritet eller ved på anden måde at besidde flertallet af stemmerne. Produktet kan dog investere i minoritetsandele, forudsat at der kan opnås enighed om en acceptabel ejeraftale med hensyn til porteføljeselskabet. Produktet må ikke investere i banker, ejendomsselskaber eller biotekvirksomheder eller lignende venturevirksomheder.
Tilsigtet detailinvestorer	Produktet udbydes til detailinvestorer som defineret i § 5, stk. 5, nr. 1 og 2, i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde, m.v. Produktet er kun tilsigtet detailinvestorer med tilstrækkelig teoretisk viden og tidligere erfaring med private equity fonde, som kan bære tab af deres investering, med en lang investeringshorisont og som kan acceptere, at der ikke tilbydes løbende indløsning af andele.
Mulighed for indløsning	Produktet kan ikke kræves indløst og kan som udgangspunkt ikke overdrages.
Hvor kan du få yderligere information?	Nicolai Jungersen, +45 33 38 68 00, Capidea Management ApS, Store Kongensgade 118, 1 th., DK-1264 København K

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risiko indikator	  <p>Risikoindikatoren forudsætter, at du beholder Produktet i hele den forventede løbetid, der forventes at være 10 år, og som kan forlænges med yderligere 2 år med 1 års varighed ad gangen. Produktets risiko kan være væsentligt højere, hvis Produktet ikke holdes i hele dets løbetid. Produktet er ikke-likvidt.</p> <p>Den summariske risikoindikator angiver Produktets risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at Produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig. Vi har klassificeret Produktet som 6 ud af 7, som er den næsthøjeste risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et højt niveau, og dårlige markedsbetingelser påvirker med stor sandsynlighed Produktets evne til at betale dig.</p> <p>Risikoprofilen afspejler risici ved de underliggende indirekte investeringer, inklusive makroøkonomiske, politiske, finansierings- og valutarisici forbundet med investeringer i små- og mellemstore virksomheder. Dette Produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering. Der henvises til afsnittet <i>Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?</i> vedrørende fastsættelse af salgsprisen for Produktet ved tvunget salg.</p>
Resultater scenarier	

Anbefalet holdeperiode 10 år
Investeret beløb 10.000 EUR

Scenarier	Ved exit efter 10 år
-----------	----------------------

Dokument med central information

Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering	
Strees	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	4296 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-8,1 %
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	7734 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-2,5 %
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	18045 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	6,1 %
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	25779 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	9,9 %

Denne tabel viser det beløb, som du kan få tilbage i løbet af de næste 10 år, under forskellige scenarier, hvis du investerer 10.000 EUR. Beregningerne er baseret på en investeringsperiode på 5 år, hvor det afgivne tilsagn på EUR 10.000 investeres ligeligt over denne periode (svarende til at EUR 500 eller 5% af tilsagnet investeres hvert kvartal, således at det fulde beløb vil være indbetalt efter 5 år). De viste scenarier svarer til en gennemsnitlig netto IRR på:

Stressscenarie	-20,8% (10 år)
Ufordelagtigt scenarie	-6,8% (10 år)
Moderat scenarie	17,8% (10 år)
Fordelagtigt scenarie	30,5% (10 år)

De viste scenarier illustrerer, hvorledes din investering kan udvikle sig. Du kan sammenligne dem med scenarierne for andre produkter. De viste scenarier er et skøn over den fremtidige udvikling, baseret på historiske resultater, som viser, hvordan værdien af denne investering varierer, og er ikke en præcis indikator. Hvad du får, afhænger af udviklingen i markedet, og hvor længe du beholder Produktet. Stressscenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold, og der er ikke taget højde for en situation, hvor vi ikke er i stand til at betale dig.

Dette Produkt kan ikke indløses. Det betyder, at det er svært at vurdere, hvor meget du får tilbage, hvis du indløser før udløbstiden. Enten kan du ikke indløse før tiden, eller du skal betale store omkostninger eller lide et stort tab, hvis du gør det. De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve Produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også har betydning for, hvor meget du får tilbage.

Scenarierne er baseret på en engangsinvestering på 10.000 EUR med en løbende ligelig indbetaling over 5 år. En detailinvestors tilsagn kan imidlertid kræves indbetalt ad flere omgange. Scenarierne forudsætter, at der sker løbende udbyttebetaling fra Produktet. Scenarierne vil derfor være mindre egnet til sammenligning med scenarier for andre produkter, hvor lignende forudsætninger og metoder ikke er anvendt. En detailinvestor kan ikke kræve sine aktier i Produktet indløst eller tilbagekøbt i den anbefalede investeringsperiode. Se nærmere herom i afsnittet Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs? Detailinvestor skal være opmærksom på, at ovenstående scenarier derfor ikke indikerer, at detailinvestor kan kræve sine aktier i Produktet indløst eller tilbagekøbt.

Hvad sker der, hvis Capidea ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Detailinvestorer kan lide et finansielt tab, såfremt Capidea misligholder sine forpligtelser over for Produktet, idet dette kan have en negativ effekt på udviklingen i Produktets investeringer. Detailinvestorer kan lide et finansielt tab, hvis Produktet ikke er i stand til at foretage udbetalinger. Et eventuelt tab er ikke dækket af nogen former for investorgodtgørelse- eller garantiordninger. Detailinvestorer kan potentielt tabe hele deres investering.

Hvilke omkostninger er der?

Afkastforringelsen (RIY) viser, hvad effekten af de samlede omkostninger, som du betaler, har for det afkast på investeringen, som du eventuelt får. De samlede omkostninger omfatter engangsomkostninger, løbende omkostninger og yderligere omkostninger. Beregningerne inkluderer både omkostninger i selve Produktet og den underliggende investering. Det forudsættes, at du investerer EUR 10.000. Tallene er et skøn og kan ændre sig i fremtiden.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ligger inde med Produktet og hvor godt Produktet udvikler sig. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb.

Dokument med central information

Der er investeret 10 000 EUR

	Hvis du indløser efter 10 år
Omkostninger i alt	1310 EUR
Årlige omkostningsmæssige konsekvenser (*)	0,8%

(*) Dette viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 6,1 % før omkostninger og 6,9 % efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Nedenstående tabel viser hvordan det investeringsafkast, som du eventuelt får ved afslutningen af investeringsperioden, hvert år påvirkes af de forskellige omkostningstyper og betydningen af de forskellige omkostningskategorier.

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		(PRIP'er) Årlig omkostningsmæssig konsekvens ved exit efter 10 år
Oprettelsesomkostninger	0,40 % af commitment i oprettelsesgebyr	0,02%
Exitomkostninger	Vi opkræver ikke et exitgebyr for dette produkt	0%
Løbende omkostninger afholdt hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	Administrationsomkostninger 0,03 % af værdien af investering pr. år.	0,04%
Transaktionsomkostninger	1,20 % af commitment. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	0,7%
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer og carried interest	Der er ikke noget resultatgebyr eller carried interest for dette produkt.	0%

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Produktet har en forventet løbetid på 10 år og er tilsigtet detailinvestorer med en lang investeringshorisont. Der tilbydes ikke løbende indløsning eller tilbagesalg af andele i investeringsperioden. Andelene kan som udgangspunkt ikke overdrages.

Detailinvestorer kan, men vil ikke nødvendigvis, blive pålagt at sælge alle eller en del af deres andele til en pris fastsat i overensstemmelse med fondsdocumentationen for Produktet, såfremt visse begivenheder indtræffer. Salgsprisen kan være lavere end markedsværdien af andelene. De relevante begivenheder fremgår af fondsdocumentationen for Produktet og omfatter bl.a., at en detailinvestor misligholder sine forpligtelser iht. fondsdocumentationen for Produktet. En eventuel reduktion af salgsprisen til under markedsværdien af andelene er ikke medtaget i omkostningerne i afsnittet *Hvilke omkostninger er der?*

Hvordan kan jeg klage?

Capidea Management ApS, Store Kongensgade 118, 1 th., DK-1264 København K
Nicolai Jungersen, tlf. +45 33 38 68 00 eller e-mail unj@capidea.dk

Anden relevant information

Produktets præsenterede risiko er ikke udtømmende, og du vil påtage dig risiko, som ikke er nærmere beskrevet i dette dokument. Dette dokument er suppleret af kommanditselskabsaftalen og øvrige fondsdokumenter vedrørende Produktet, som du får stillet til rådighed. En papirkopi af dette dokument stilles gratis til rådighed efter anmodning fra dig.