

Dokument med central information

Formål

Dette dokument indeholder central information om investeringsproduktet PreSeed Ventures Tech Fund I K/S. Dokumentet er ikke reklamemateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for dig at forstå produktets karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab og at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

Produkt

| | | | |
|------------------------|----------------------------------|-----------------------------|--|
| Navn: | PreSeed Ventures Tech Fund I K/S | Kontaktoplysninger: | +45 20 81 97 91 |
| PRIP-producent: | PSV Management Tech Fund I ApS | Hjemmeside: | www.preseedventures.dk |
| Dato: | 30. september 2020 | Kompetent myndighed: | Det danske Finanstilsyn |

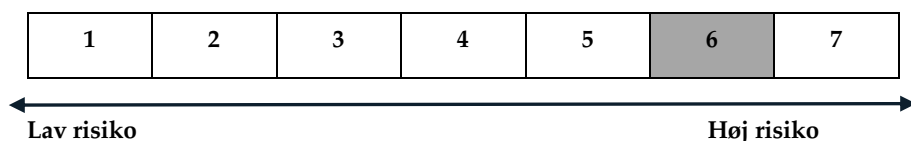
Advarsel: Du er ved at købe et produkt, der ikke er simpelt og kan være vanskeligt at forstå.

Hvad dette produkt drejer sig om?

| | |
|---------------------------------|---|
| Type | Klasse B anparter i PreSeed Ventures Tech Fund I K/S (" Produktet "), som er organiseret som et dansk kommanditselskab. |
| Mål | PreSeed Ventures Tech Fund I K/S (" PSV Tech Fund ") er en venturefond, som er forvaltet af PSV Management Tech Fund I ApS (" PSV "), der er registreret som forvalter af alternative investeringsfonde hos Finanstilsynet. Formålet for PSV Tech Fund er at generere et aggregeret afkast til investorerne ved at foretage venture investeringer i early-stage teknologiselskaber. Produktets afkast afhænger af det afkast, der oppebæres af investeringerne i de underliggende selskaber. |
| Forventet detailinvestor | Produktet udbydes til investorer 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 K/S anparterne. |
| Periode | Produktet har ikke en udløbsdato. PSV har ikke ret til på egen hånd at lukke Produktet, men detailinvestorerne kan ikke forhindre lukning af Produktet, der vedtages på PSV Tech Fund I K/S' generalforsamling. PSV Tech forventes at have afhændet dets investeringer omkring 2031 med mulighed for forlængelse i yderligere to år. Produktet forventes at udløbe i forlængelse af, at PSV Tech Fund har afhændet dets investeringer. Produktet kan ikke kræves indløst og kan som udgangspunkt ikke overdrages. |

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

Risikoindikator



Risikoindikatoren forudsætter, at du beholder Produktet i hele den forventede løbetid på ca. 10 år med mulighed for 2 års forlængelse. Produktets risiko kan være væsentligt højere, hvis Produktet ikke holdes i hele dets løbetid. Produktet er ikke-likvidt og indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe hele din investering.

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 meget højt niveau, og dårlige markedsbetingelser påvirker med stor sandsynlighed Produktets evne til at betale dig.

Risikoprofilen afspejler risici ved de underliggende indirekte investeringer, inklusiv makroøkonomiske, politiske, finansierings- og valutarisici forbundet med investeringer i fast ejendom. Dette Produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering.

Resultatscenarier

| Investering per 100.000 DKK | | |
|-----------------------------|--|------------------------|
| Scenarier | | 10 år |
| Stressscenarie | Hvad du kan få tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år | 54.000 DKK - 16,00% |
| Ufordelagtigt scenarie | Hvad du kan få tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år | 110.000 DKK 2,20% |
| Moderat scenarie | Hvad du kan få tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år | 136.000 DKK 7,50% |
| Fordelagtigt scenarie | Hvad du kan få tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år | 269.000 DKK 20,90% |

Denne tabel viser det beløb, som du kan få tilbage i løbet af 10 år, under forskellige scenarier, hvis du investerer 100.000 DKK. De viste scenarier illustrerer, hvorledes din investering kan udvikle sig. Du kan sammenligne dem med scenarierne for andre produkter. Da Produktet ikke kan indløses, og detailinvestorer kun i særlige tilfælde vil blive pålagt at sælge deres K/S anparter i investeringsperioden, er der kun medtaget scenarier ved udløbet af investeringsperioden.

De viste scenarier er et skøn over den fremtidige udvikling, 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.

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

Detailinvestorer kan lide et finansielt tab, såfremt PSV misligholder sine forpligtelser over for PSV Tech Fund, 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 nogle 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. De her viste beløb er selve Produktets kumulative omkostninger ved udløbet af investeringsperioden. Det forudsættes, at du investerer 100.000 DKK. Tallene er et skøn og kan ændre sig i fremtiden.

Omkostninger over tid

| Investering per 100.000 DKK | |
|-----------------------------|------------------------------|
| Scenarier | Hvis du indløser efter 10 år |
| Samlede omkostninger | 18.005 DKK |
| Afkastforringelse pr. år | 1,17% |

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.

| Afkastforringelse pr. år for en investering på 100.000 DKK | | | |
|--|------------------------------------|-------|--|
| Engangs-omkostninger | Indtrædelsesomkostninger | 0,07% | Effekten af de omkostninger du betaler, når du opretter din investering. PSV Tech Fund afholder etableringsomkostningerne forbundet med oprettelsen af fonden med op til 1% af de samlede investeringstilsagn til PSV Tech Fund. |
| | Udtrædelsesomkostninger | 0,0% | Effekten af omkostninger, du påføres ved udløbet af din investering. |
| Løbende omkostninger | Porteføljetransaktionsomkostninger | 0,0% | Effekten af omkostninger ved vores køb og salg af underliggende investeringer. |
| | Andre løbende omkostninger | 1,10% | Effekten af løbende omkostninger, som vi beregnet hvert år for at forvalte de underliggende venture investeringer i early-stage teknologiselskaberne samt driftsomkostningerne i relation til PSV Tech Fund, herunder til at dække management fee til PSV, revisionsudgifter m.v. forbundet med forvaltningen af PSV Tech Fund. |
| Yderligere omkostninger | Resultatgebyrer | 0,0% | Effekten af resultatgebyret. |
| | Carried interests | 0,0% | Effekten af carried interest. PSV modtager 50% af investorenes merafkast, som overstiger en IRR på 8%, indtil PSV har modtaget et beløb svarende til 15% af summen af alle foretagne distributioner til investorerne, som overstiger tilbagebetalingen af deres investeringstilsagn. PSV modtager 15% af investorenes merafkast efter, at PSV har modtaget 15% af summen af alle foretagne distributioner. |

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

Produktet har en investeringsperiode på forventeligt 10 år og er tilsigtet detailinvestorer med en lang investeringshorisont. Produktets investeringsperiode følger investeringsperioden for PSV Tech Fund. Der tilbydes ikke løbende indløsning eller tilbagesalg af K/S anparter i investeringsperioden. K/S anparterne kan som udgangspunkt ikke overdrages.

Hvordan kan jeg klage?

Klager vedrørende Produktet skal stiles skriftligt til den klageansvarlige hos PSV Management Tech Fund I ApS via følgende hjemmeside eller via brev eller e-mail til følgende adresse:

www.preseedventures.dk
rb@preseedventures.dk
 PSV Management Tech Fund I ApS
 Att.: Richard Breiter
 Diplomvej 381
 2800 Kgs. Lyngby

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 PreSeed Ventures Tech Fund I K/S, som du får stillet til rådighed. En papirkopi af dette dokument stilles gratis til rådighed efter anmodning fra dig.