

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 på Produktet:	PSV Tech Fund II K/S, CVR-nr. 45184749, FT-ID: 25666
Navn på PRIIP-producenten:	PSV Tech Management ApS, CVR-nr. 41398302, FT-ID: 23212
PRIIP-producentens hjemmeside:	https://psv.xyz/
Kontaktoplysninger:	Ring på +45 41370726 for yderligere oplysninger.
Tilsynsmyndighed:	Finanstilsynet er ansvarlig for tilsynet med PSV Tech Management ApS i forbindelse med dette dokument med central information.
Dette dokument er senest opdateret:	18. Marts 2025

Som forvalter af alternative investeringsfonde (FAIF) registreret hos det danske Finanstilsyn har PSV Tech Management ApS tilladelse til at markedsføre dette produkt til professionelle og semi-professionelle investorer i Danmark.

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

PSV Tech Fund II K/S ("Produktet") er en alternativ investeringsfond (AIF) organiseret som et kommanditselskab i henhold til dansk lovgivning og med registreret hjemsted i Danmark. Produktet udbetaler ikke udbytte, men foretager udbetalinger, i takt med at produktet modtager provenu fra sine investeringer. Udbetalinger fra Produktet kan geninvesteres i Produktet.

Løbetid

Produktets forventede løbetid er 10 år fra de sidste investeringer i Produktet, dog med mulighed for at forkorte Produktets levetid under særlige omstændigheder, eller at forlænge Produktets levetid med op til 2 år. PRIIP-Producenten har ikke mulighed for at lukke Produktet på egen hånd. Du har ikke i Produktets løbetid mulighed for at indløse dine andele på anfordring.

Mål

Produktets mål er at skabe et afkast for investorerne (kommanditisterne) ved at erhverve ejerandele i små og mellemstore teknologivirksomheder, og at afhænde disse investeringer på et senere tidspunkt indenfor Produktets levetid. Produktet eksponerer sig således direkte mod sin underliggende portefølje af selskaber. Produktet fremmer én eller flere af følgende miljømæssige og/eller sociale karakteristika: Tillid til teknologi, miljø (fremtidssikring af planeten) samt sundhed og velvære, men har ikke bæredygtig investering som sit mål.

Produktets afkast er afhængig af afkastet ved salg eller anden realisation af Produktets investeringer. Produktet forvaltes og administreres af investeringsforvalteren, PSV Tech Management ApS ("PRIIP-Producenten"), der identificerer investerings- og exit muligheder for Produktet.

Påtænkt detailinvestor

Produktet udbydes alene til professionelle investorer og detailinvestorer, der foretager en investering på minimum EUR 100.000 (DKK 750.000) og som samtidigt underskriver en separat erklæring om, at de er bekendte med risikoen ved investeringen. Produktet er tiltænkt erfarne investorer med en høj evne til at bære tab på deres investering og med en investeringshorisont på mindst 10 år.

HVILKE RISICI ER DER, OG HVILKET AFKAST KAN JEG FÅ?

Risikoindikator

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

----->

Lavere risiko

Højere risiko



I forbindelse med risikoindekatoren antages det, at du beholder Produktet i 10 år. Du kan ikke indløse tidligere.

Den summariske risikoindekator angiver dette Produkts 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 dette Produkt 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. Dette Produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering.

Resultatscenarier

Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist. De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er fiktive under anvendelse af de værst tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater, baseret på visse antagelser. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Anbefalet investeringsperiode: 10 år. Eksempel på investering: DKK 100.000		Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år	Ved exit efter den anbefalede investeringsperiode
Scenarier				
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.			
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	DKK 70.839	DKK 56.426	DKK 52.746
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-29,16%	-10,81%	-6,20%
Ufordelagtigt	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	DKK 85.097	DKK 87.766	DKK 111.425
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-14,90%	-2,58%	1,09%
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	DKK 106.902	DKK 150.579	DKK 210.998
	Gennemsnitligt afkast hvert år	6,90%	8,53%	7,75% ¹
Fordelagtigt	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	DKK 134.248	DKK 252.876	DKK 419.836
	Gennemsnitligt afkast hvert år	34,25%	20,39%	15,43%

Denne tabel viser det beløb som du kan få tilbage i løbet af de næste 10 år under forskellige scenarier, hvis du investerer DKK 100.000 (tilsagn). De viste scenarier illustrerer, hvorledes din investering kan udvikle sig. De viste scenarier er et skøn over den fremtidige udvikling, og er ikke en præcis indikator. Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold. De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve Produktet. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også har betydning for, hvor meget du får tilbage. Produktet kan ikke indløses, og kan alene afhændes med PRIIP-Producentens forudgående samtykke.

HVAD SKER DER, HVIS PRIIP-PRODUCENTEN IKKE ER I STAND TIL AT FORETAGE UDBETALINGER?

PRIIP-Producenten er en finansiel og juridisk afgrænset enhed fra Produktet og PRIIP-Producentens illikviditet vil således ikke medføre et finansielt tab for investorerne i Produktet. Investering i Produktet er ikke omfattet af investorkompensations- eller investorgarantiordninger.

HVILKE OMKOSTNINGER ER DER?

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 og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi har antaget: - At produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie	Ved exit efter den anbefalede investeringsperiode
---	--

¹ Procentsatserne angiver den årlige forrentning af dit oprindelige tilsagn. Dette adskiller sig fra den interne rente (IRR), som er et hyppigt anvendt afkastmål for private equity-fonde, og som tager højde for timingen af ind- og udbetalinger til fonden.

- Der er investeret DKK 100.000	
Omkostninger i alt	DKK 53.900
Årlig omkostningsmæssig konsekvens*	4,41%

*Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 12,61% før omkostninger og 7,75% efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Nedenstående tabel viser omkostningernes sammensætning for det første år. Tabellen er baseret på en antagelse om, at du i det første år vil kunne få det investerede beløb tilbage (0% i årligt afkast).

Omkostninger efter første år			
Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit	Oprettelsesomkostninger	Oprettelsesomkostninger omfatter udgifter til oprettelse af fonden. Beløbet er foreløbigt anslået til 1,00% af dit tilsagn. I praksis vil det afhænge af de faktiske udgifter.	DKK 1.000
	Exitomkostninger	Beløbet er anslået til 0% af din investering.	DKK 0
Løbende omkostninger	Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger.	Denne omkostningskategori omfatter forvaltningsgebyrer betalt af investorerne og alle driftsomkostninger. Forvaltningsgebyret anslås årligt at udgøre 1,91% af tilsagnet.	DKK 1.906
	Porteføljetransaktionsomkostninger	Porteføljetransaktionsomkostninger forventes at udgøre 0,09% af værdien af din investering pr. år. 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.	DKK 86
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser	Resultatgebyrer	Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvordan din investering performer.	DKK 0
	Carried interest	Carried interest anslås at udgøre DKK 0 det første år. Derefter vil en andel af udlodningerne blive betalt som carried interest, efter en såkaldt catch-up, og først efter der er modtaget et afkast svarende til 8% af det investerede beløb. Ved exit efter den anbefalede investeringsperiode anslås carried interest at udgøre 3,30% af værdien af din investering pr. år, forudsat at din investering udvikler sig som i det moderate scenarie.	DKK 0

HVOR LÆNGE BØR JEG BEHOLDE DET, OG KAN JEG TAGE PENGE UD UNDERVEJS?

Den anbefalede investeringsperiode er 10 år.

Produktet forventes at være illikvidt i hele investeringsperioden, og de underliggende investeringer har som udgangspunkt en flerårig investeringshorisont, før der forventes et afkast. I det omfang Produktet opnår et afkast på de underliggende investeringer, forventes dette udloddet løbende. Produktet kan ikke indløses, og kan alene afhændes med PRIIP-Producentens forudgående samtykke.

HVORDAN KAN JEG KLAGE?

Klager over Produktet kan rettes til investeringsforvalteren, og PSV Tech Management ApS, Diplomvej 381, 2800 Kongens Lyngby, Att.: Richard Breiter, rb@psv.xyz, +45 41370726, <https://psv.xyz/>

ANDEN RELEVANT INFORMATION

Yderligere information om Produktets struktur, omkostninger og funktion findes i kommanditselskabsaftalen (limited partnership agreement), der danner grundlag for investeringen i Produktet og som vil blive gjort tilgængelig til gennemsyn for potentielle investorer i Produktet forud for en endelig investeringsbeslutning.