

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	Dansk Vækstkapital II	Kontaktoplysning tlf.	+4525161865
CVR nr.	37264288	Hjemmeside	www.eifo.dk
PRIIP producent	EIFO	Kompetent myndighed	Finanstilsynet
Dato	23. oktober 2023	FAIF	-

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	Dansk Vækstkapital II (" Produktet "), som er organiseret som et dansk kommanditselskab, er en alternative investeringsfond i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. Produktet forvaltes af Danmarks Eksport- & Investeringsfond (" EIFO ")
Løbetid	EIFO har ikke ret til på egen hånd at lukke Produktet, men detailinvestorerne kan ikke forhindre lukning af Produktet, der vedtages på Dansk Vækstkapital II K/S' generalforsamling. DVK II forventes at have afhændet dets investeringer omkring 2032 med mulighed for forlængelse i yderligere 5 år. Produktet kan ikke kræves indløst og kan som udgangspunkt ikke overdrages.
Mål	Produktets formål er at generere et aggregeret afkast til investorerne ved at foretage investeringer i venture- og kapitalfonde eller co-investeringer med venture- eller kapitalfondsforvaltere. Produktets afkast afhænger af det afkast, der oppebæres af investeringerne i de underliggende venture- og kapitalfonde eller co-investeringerne med forvalterne.
Tilsluttet 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 tilsluttet 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?	www.danskvækstkapital.dk

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

Risiko indikator	  Lav risiko Høj risiko
	<p>Risikoindikatoren forudsætter, at du beholder Produktet i hele den forventede løbetid, der forventes at være ca. 13 år, og som kan forlænges med yderligere 5 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	

Dokument med central information

Anbefalet holdeperiode 13 år
Investeret beløb 10.000 EUR

Scenarier		Ved exit efter 13 år
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	3.432 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-7,9%
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	6.178 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-3,6%
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	17.033 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	4,2%
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	21.151 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	5,9%

Denne tabel viser det beløb, som du kan få tilbage i løbet af 13 år under forskellige scenarier, hvis du investerer 10.000 EUR. De viste scenarier illustrerer, hvorledes din investering kan udvikle sig. Det gennemsnitlige årlige afkast er et proforma afkastmål, hvor det samlede afkast fordeles over 13 år, som hvis al kapital var investeret ved fondens start.

Da Produktet ikke kan indløses og detailinvestorer kun i særlige tilfælde vil blive pålagt at sælge deres andele i investeringsperioden, er der kun medtaget scenarier ved udløbet af investeringsperioden. Beregningerne inkluderer de skønnede omkostninger i underliggende fonde.

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 investering på 10.000 EUR, hvor detailinvestors tilsagn indbetales ad flere omgange og eventuelt på forskellige tidspunkter. Resultatscenarier afspejler ikke nødvendigvis disse eller øvrige individuelle forhold, som vil have en påvirkning på beregningerne.

De viste scenarier svarer til IRR afkast hhv. IRR afkastforringelse på;

Scenarie	Netto IRR	Afkastforringelse
Stress	-23%	11,2%point
Ufordelagtigt	-10%	8,1%point
Moderat	12,3%	8,3%point
Fordelagtigt	17,7%	8,4%point

IRR er det pengevægtede afkast, som tager højde for at ikke al kapital er investeret samtidig. Dette afkastmål anvendes typisk ved unoterede investeringer og vil således være sammenligningsgrundlag for produktet og øvrige lignende investeringsmuligheder. Afkastforringelsen på IRR viser, hvad effekten af de samlede omkostninger, som du betaler, har på IRR.

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

Detailinvestorer kan lide et finansielt tab, såfremt EIFO 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?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig Produktet, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf.

Dokument med central information

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.

Der er investeret 10 000 EUR

	Hvis du indløser efter 13 år
Omkostninger i alt	5.442 EUR
Årlige omkostningsmæssige konsekvenser (*)	2,08%

(*) Dette viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 6,3 % før omkostninger og 4,2 % 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 13 år
Oprettelsesomkostninger	Stiftelsesomkostninger for Produktet	0,01%
Exitomkostninger	Exitomkostninger anføres som «Ikke relevant» i næste kolonne, da de ikke finder anvendelse, hvis du beholder produktet i den anbefalede investeringsperiode.	Ikke relevant
Løbende omkostninger		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	Management fee	0,75%
Transaktionsomkostninger	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.	0,45%
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyr er og carried interest	Dette er det estimerede carried interest i underliggende investeringer. Der er ikke noget carried interest for dette produkt.	0,71%

Minimumsinvesteringsperiode: 13 år

Produktet har en investeringsperiode på forventeligt 13 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 fondsdokumentationen for Produktet, såfremt visse begivenheder indtræffer. Salgsprisen kan være lavere end markedsværdien af andelene. De relevante begivenheder fremgår af fondsdokumentationen for Produktet og omfatter bl.a., at en detailinvestor misligholder sine forpligtelser iht. fondsdokumentationen 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?

Klager vedrørende Produktet skal stiles skriftligt til den klageansvarlige hos EIFO via følgende hjemmeside eller via brev eller e-mail til følgende adresse: www.eifo.dk mrn@eifo.dk
EIFO Hellerup Att.: Martin Rudbæk Nielsen, Haifagade 3, 2150 Nordhavn

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.