

DOKUMENT MED CENTRAL INFORMATION

FORMÅL

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke reklamemateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for dig at forstå dette produkts karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab og at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

PRODUKT

Produktnavn: UDV The Nest Fund II K/S
CVR-nr. 44646587 / FT-nr. 25600
Producent: Ugly Duckling Ventures Management II ApS (forvalter af UDV The Nest Fund II K/S)
CVR-nr. 44638878 / FT-nr. 23338
Website: www.uglyduckling.ventures
Kontakt: Kontakt mail hello@uglyduckling.ventures eller telefon +45 21201700 for yderligere oplysninger.
Kompetent myndighed: Finanstilsynet.
Produktionsdato: Dette dokument er senest opdateret den 27. august 2024.

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

UDV The Nest Fund II K/S ("**Produktet**") er en alternativ investeringsfond organiseret som et kommanditselskab i henhold til dansk lovgivning og hjemmehørende i Danmark. Produktet forvaltes af Ugly Duckling Ventures Management II ApS ("**UDV**").

Du vil blive anmodet om at indbetale til Produktet i forbindelse med investeringer og til afholdelse af omkostninger. Sådanne anmodninger vil ske med 10 dages varsel. Du kan kun indbetale til Produktet i forbindelse med at der anmodes om det.

Produktet betaler ikke udbytte, men foretager alene udbetalinger, når Produktet modtager provenu fra sine investeringer. Udbetalinger kan ikke geninvesteres i Produktet.

Du kan ikke indløse dine andele i Produktet. Du har derfor kun mulighed for at realisere din investering ved et salg. Der eksisterer ikke et marked for gensalg af Produktet og UDV faciliterer ikke gensalg. Alle salg af Produktet skal godkendes af UDV.

Mål

Produktets mål er at skabe et afkast for investorerne ved at investere i pre-seed/seed virksomheder og hjælpe virksomhederne med at vækste ved hjælp af ledelsen i UDV's netværk og General Partners.

Produktet investerer primært i selskaber hjemmehørende i de nordiske lande (Danmark, Norge, Sverige, Finland og Island). UDV kan udvide produktets geografiske fokus til også at omfatte andre EEA-lande.

Forventet detailinvestor

Produktet udbydes alene til professionelle investorer og semi-professionelle investorer, der foretager en investering på minimum EUR 100.000 og underskriver en separat erklæring om, at de er bekendte med risikoen ved investeringen. En semi-professionel investor er en detailinvestor i henhold til MiFID II-reglerne.

Produktet er tiltænkt erfarne investorer med en høj evne til at bære tab på deres investering og med en investeringshorisont på mindst 10 år. Tilsagn til investering gives i DKK. Investoren bør ikke købe Produktet, hvis investor forventer at have behov for kapitalen inden fondens udløbsdato.

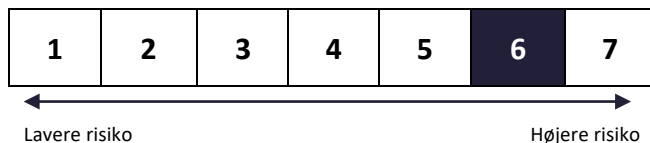
Løbetid

Produktet har en løbetid på 10 år, der dog kan forlænges med op til 2 år.

Fonden er af den lukkede type. En investering i Produktet kan derfor ikke indløses på anfordring i Produktets løbetid.

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

Risikoindikator





I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet i 10 år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, og du kan få mindre tilbage. Du kan ikke indløse tidligere.

Den summariske risikoindikator 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. Klassificeringen kan ændre sig og er ikke nødvendigvis en pålidelig indikator for den fremtidige risikoprofil.

Risikoindikatoren er baseret på den risiko, der er forbundet med investering i en typisk venturefond, der foretager risikofyldte investeringer i virksomheder. Det afspejles også deri, at der investeres i et begrænset antal virksomheder, hvilket giver en højere risiko end ved en mere diversificeret portefølje. Derudover har Produktet følgende risici der ikke nødvendigvis er afspejlet til fulde i risikoklassifikationen.

Likviditetsrisici. Produktets aktiver kan være vanskelige at sælge på et givet tidspunkt til den rigtige pris.

Operationelle risici. Produktets afkast kan blive påvirket af fx menneskelige fejl, systemnedbrud og eksterne begivenheder.

Bæredygtighedsrisici. Produktets afkast kan blive påvirket af miljømæssige, sociale og governance-relaterede faktorer.

Valutarisici. Produktet investerer i aktiver i forskellige valutaer og valutaudsving kan påvirke afkastet.

Produktet indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering.

Resultatscenarier

Denne tabel illustrerer, hvordan din investering kan udvikle sig i løbet af de næste 10 år under forskellige scenarier, hvis du investerer DKK 75.000. Du kan sammenligne dem med scenarierne for andre produkter.

Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges nøjagtigt. De viste scenarier er et skøn over den fremtidige udvikling baseret på historiske resultater på lignende produkter, som viser hvordan værdien af denne investering varierer og er ikke en præcis indikator. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Anbefalet investeringshorisont: Mindst 10 år				
Eksempel på investering: 75.000 DKK				
Scenario		1 år	5 år	10 år
Stress	Hvad kan du få tilbage efter omkostninger (DKK)	70.905	56.732	41.562
	Gennemsnitligt afkast hvert år	- 5,46 %	- 5,43 %	- 5,73 %
Ufordelagtig	Hvad kan du få tilbage efter omkostninger (DKK)	77.086	87.831	105.505
	Gennemsnitligt afkast hvert år	2,78 %	3,21 %	3,47 %
Moderat	Hvad kan du få tilbage efter omkostninger (DKK)	84.723	144.649	301.222
	Gennemsnitligt afkast hvert år	12,96 %	14,04 %	14,92 %
Fordelagtig	Hvad kan du få tilbage efter omkostninger (DKK)	94.018	257.655	1.023.014
	Gennemsnitligt afkast hvert år	25,36 %	28,00 %	29,86 %

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve Produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller distributør. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage.

Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold og tager ikke højde for en situation, hvor vi ikke er i stand til at betale dig tilbage. Du kan højst tabe hele din investering.

De viste scenarier er derfor alene en indikation af nogle mulige udfald. Hvad du får, afhænger af udviklingen i markedet, og hvor længe du beholder produktet.

HVAD SKER DER, HVIS UGLY DUCKLING VENTURES MANAGEMENT II APS IKKE ER I STAND TIL AT FORETAGE UDBETALINGER?

UDV's potentielle illikviditet vil ikke medføre et finansielt tab for investorerne i Produktet.

Investering i Produktet er ikke omfattet af investorkompensations- eller investorgarantiordninger.

HVILKE OMKOSTNINGER ER DER?

Den person, der sælger dig dette Produkt eller rådgiver dig om det, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og viser dig, hvordan din investering påvirkes af alle omkostningerne over tid.

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 her viste beløb er selve Produktets kumulative omkostninger i tre forskellige investeringsperioder. Det forudsættes, at du investerer DKK 75.000. Tallene er et skøn og kan ændre sig i fremtiden. Produktet har en anbefalet investeringsperiode på 10 år, og investeringen i Produktet kan ikke indløses på anfordring i Produktets løbetid. Det er antaget, at produktet udvikler sig som i det moderate scenarie.

Eksempel på investering:	75.000 DKK		
	Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år	Ved exit efter 10 år
Samlede omkostninger	3.702 DKK	26.208 DKK	88.002 DKK
Afkastforringelse (RIY) pr. år	4,94 %	3,86 %	2,98 %

Afkastforringelsen (RIY) viser effekten af de samlede omkostninger, som du betaler, på Produktets afkast. De samlede omkostninger omfatter engangsomkostninger, løbende omkostninger og yderligere omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Nedenstående tabel viser:

- hvordan det investeringsafkast, som du eventuelt får ved afslutningen af den anbefalede investeringsperiode, hvert år påvirkes af de forskellige omkostningstyper, og
- betydningen af de forskellige omkostningskategorier.

Engangsomkostninger		
Oprettelsesomkostninger	Effekten af de omkostninger, du betaler, når du opretter din investering. Effekten af omkostninger, der allerede er inkluderet i prisen.	0,7 %
Exitomkostninger	Effekten af de omkostninger, du påføres ved udløbet af din investering.	0,00 %
Løbende omkostninger		
Porteføljetransaktionsomkostninger	Effekten af omkostninger ved vores køb og salg af underliggende investeringer i forbindelse med Produktet.	0,00 %
Management fees og andre løbende omkostninger	Effekten af omkostninger, som vi beregner os hvert år for at forvalte dine investeringer samt løbende administrationsomkostninger.	2,28 %
Yderligere omkostninger		
Resultat-gebyrer og Carried interest	Effekten af resultatgebyr og carried interest. Vi tager carried interest når afkastet (IRR) overstiger 8%; først betales 100% af det efterfølgende afkast i catch-up til det udgør 10% af det samlede afkast, og dernæst betales carried interest, der udgør 20% af efterfølgende afkast. Vi tager ikke andre resultatgebyrer.	2,63 %

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

Anbefalet investeringsperiode: 10 år, med mulighed for at denne forlænges med op til 2 år.

Produktet forventes at være illikvidt i hele investeringsperioden. Din investering kan alene overdrages til en ny investor efter forudgående samtykke fra UDV. Ved en eventuel overdragelse af din investering før den anbefalede investeringsperiode kan du ikke forvente at få det fulde udbytte af din investering.

HVORDAN KAN JEG KLAGE?

Klager over Produktet, UDV's adfærd, eller personer, der rådgiver om eller sælger Produktet, kan rettes til UDV på mail hello@uglyduckling.ventures.

ANDEN RELEVANT INFORMATION

Detaljeret information om Produktets struktur, omkostninger og funktion findes i Limited Partnership Agreement, tagningsanmodning (Subscription Application) og øvrige fondsdokumenter vedrørende Produktet, som bliver stillet til rådighed forud for en endelig investeringsbeslutning.

Yderligere dokumentation herunder i forhold til UDV's regulatoriske offentliggørelser og ansvarsfraskrivelser er tilgængeligt på UDV's hjemmeside www.uglyduckling.ventures.