

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:	HCA Invest Fund I K/S, FT-nr.: 25652
Navn på PRIIP-Producenten:	HCA Invest Management ApS, FT-nr.: 23347
Kontaktoplysninger:	www.hcainvest.dk Bredgade 23, 1260 København K, Danmark
Navn på kompetent myndighed:	Finanstilsynet
Dato for Produktion:	17. december 2024

Daglige ledelse er delegeret til HCA Invest Management ApS som er registreret som forvalter af alternative investeringsfonde (FAIF) hos Finanstilsynet.

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

HCA Invest Fund I K/S ("fonden") er en alternativ investeringsfond (AIF) baseret i Danmark, der fokuserer på at investere i danske og skandinaviske vækstelskaber. Fonden er struktureret som et kommanditselskab, hvor HCA Invest Fund I K/S fungerer som den centrale investeringsenhed. Fonden forvaltes af HCA Invest Management ApS ("Forvalteren" eller "HCA").

Mål

Produktet har til formål at investere i skandinaviske vækstelskaber med henblik på exit gennem eksempelvis trade sale (virksomhedssalg) eller børsnotering (IPO). HCA kan i denne proces yde rådgivning og levere tjenester for at forberede og modne selskaberne til exit. Afkastet afhænger af udviklingen i de selskaber, der investeres i. Produktet eksponerer sig således direkte mod sin underliggende portefølje af selskaber. Afkast fastsættes ved Internal Rate of Return (IRR) beregning.

Forventede investorer

Fonden henvender sig til semi-professionelle investorer, der skriftligt bekræfter deres kendskab til de risici, der er forbundet med investeringer i vækstkapital, og som forpligter sig til et investeringstilsagn på minimum €100.000 (DKK 750.000). Derudover skal investorer have evnen til at bære et fuldstændigt tab og være indstillet på en langsigtet investeringshorisont.

Løbetid

Fonden har en forventet levetid på 5-8 år, afhængigt af markedsbetingelserne og exit-mulighederne. Fonden vil blive afviklet, når alle investeringer er blevet realiseret.

Yderligere Oplysninger

Investorinformation, herunder investeringsstrategi og årsrapporter, kan rekvireres gratis ved henvendelse til info@hcainvest.dk. Dokumenterne er primært tilgængelige på engelsk.

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

Risikoindikator



 I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet i 8 år. Du kan ikke indløse produktet 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 Fonden ikke er i stand til at betale dig.

Vi har klassificeret dette produkt som 6 ud af 7, som er den næsthøjeste risikoklasse.

Dette produkt tilhører en højrisikoklasse på grund af investeringernes mulige volatilitet og den risiko,



som er forbundet med investering i vækstvirksomheder.

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.

Anbefalet investeringsperiode:		8 år	
Eksempel på investering:		DKK 100.000	
Scenarier		Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 8 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 Gennemsnitligt afkast hvert år	DKK 89.000 -10,00%	DKK 79.000 -2,76%
Ufordelagtigt	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	DKK 98.000 -1,74%	DKK 120.000 2,36%
Moderat	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	DKK 105.000 5,01%	DKK 190.000 8,38%
Fordelagtigt	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	DKK 111.000 11,57%	DKK 318.000 15,57%

Denne tabel viser det beløb, som du kan få tilbage ved afslutning af fondens løbetid under forskellige scenarier, hvis du investerer DKK 100.000.

Scenarierne beregnes ved at estimere det forventede afkast efter 1 og 8 år. De afspejler forskellige markedsforhold og viser, hvordan værdien af investeringen kan ændre sig. Scenarierne er baseret på skøn og garanterer ikke resultaterne. Muligheden for exit afhænger af fremtidige markedsforhold.

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller

forening. 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. Der er ikke taget højde for den situation, at fonden ikke er i stand til at betale dig.

Dette produkt kan ikke uden videre indløses. Indløsning af investeringen før tid, i forhold til den anbefalede investeringsperiode, er begrænset og betinget af Forvalterens godkendelse. Godkendelse er ikke garanteret.

Hvad sker der, hvis HCA Invest Management ApS ikke kan udbetale?

Såfremt HCA Invest Management ApS ikke er i stand til at realisere aktiverne tilstrækkeligt til at generere et positivt afkast, vil der ikke blive foretaget udbetalinger. Tab af denne art er ikke dækket af nogen garantiordning eller anden form for forsikring. Det maksimale tab kan dog ikke overstige størrelsen af det oprindelige investeringstilsagn.

Hvilke omkostninger er der?

Omkostninger over tid

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf. Disse omkostninger er ikke reflekteret i dette dokument med central information.

Uden at tage højde for eventuelle ekstra omkostninger, er de forventede omkostninger og afkastforringelse (RIY) under det moderate scenarie, under forudsætning af at investeringen holdes til udløb efter 8 år, som følger.



Investering:	DKK 100.000	Indløsning ved løbetidens afslutning:
Estimat over samlede omkostninger		DKK 23.000
Afkastforringelse (RIY) per år		1,53%

Omkostningernes Sammensætning

Tabellen illustrerer (udgangspunkt i DKK 100.000 investering), hvordan det investeringsafkast, som du eventuelt opnår ved afslutningen af den anbefalede investeringsperiode for det moderate scenarie, påvirkes af forskellige omkostningstyper, samt hvilken betydning de forskellige omkostningskategorier har på det samlede afkast over tid.

Denne tabel viser afkastforringelsen pr. år

Engangs-omkostninger	Entry-omkostninger	Omkostninger der dækker udgifterne forbundet med etableringen af Fonden.	DKK 20 0,02 %
	Exit-omkostninger	Omkostninger, der pålægges ved afslutningen af din investering.	DKK 0 0%
Periodiske Omkostninger	Porteføljetransaktionsomkostninger	Årlige omkostninger i forbindelse med køb og salg af underliggende investeringer.	DKK 260 0,25%
	Andre Løbende Omkostninger	Årlige omkostninger opkrævet for forvaltning af dine investeringer, inklusiv revision.	DKK 2.700 2,66%
Yderligere Omkostninger	Resultat-Gebyrer	Resultat-gebyr opkræves ikke.	DKK 0 0%
	Carried Interest	Advarsel ved angivelse af 0%: Carried interest betales kun, ved en IRR på mindst 8%. Herefter vil 20% af afkastet derover blive betalt som carried interest. Det faktiske beløb kan variere. Carried interest er DKK 0 i scenarier, hvor Produktet ikke leverer en IRR højere end 8%.	DKK 0 0%

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

Dette produkt kan ikke uden videre indløses før fondens afslutning, som forventes at være op til 8 år. Salg af andele kræver skriftlig godkendelse af HCA Invest Management ApS og der er ingen garanti for, at denne godkendelse gives.

Tidlig udtrædelse kan medføre betydelige omkostninger eller tab af hele investeringen. For at maksimere afkastet bør investeringen holdes i hele den anbefalede periode.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du har en klage over produktet, producentens adfærd, eller en person, der rådgiver om eller sælger produktet, kan du kontakte HCA Invest Management ApS på:

Hjemmeside og E-mail:

www.hcainvest.com, info@hcainvest.dk

Fysisk Postadresse:

Bredgade 23B, 1260 København K, Danmark

Anden relevant information

Detaljerede oplysninger, som krævet af FAIF-lovgivningen, herunder information om Produktets struktur, omkostninger og funktion, findes i kommanditselskabsaftalen samt andre relevante juridiske dokumenter, der udgør grundlaget for investeringen i Produktet. Disse vil blive stillet til rådighed for potentielle investorer med henblik på gennemsyn inden en endelig investeringsbeslutning træffes.



Begrundelse for kategorisering af HCA Invest Fund 1 som en kategori 1 PRIIP

I henhold til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/653 af 8. marts 2017, som supplerer forordning (EU) nr. 1286/2014 om dokumenter med central information for sammensatte detail- og forsikringsbaserede investeringsprodukter (PRIIP'er), vurderer vi, at HCA Invest Fund 1 skal klassificeres som en kategori 1 PRIIP.

Denne vurdering er baseret på følgende forhold, der er fastlagt i forordningens bilag II, punkt 4 og 8:

1. **Manglende historiske data:** I henhold til bilag II, punkt 4(c), klassificeres PRIIP'er, som ikke har tilstrækkelige historiske data (dvs. mindst 2 år med daglige priser, 4 år med ugentlige priser eller 5 år med månedlige priser) eller passende benchmarks, som kategori 1 PRIIP'er. HCA Invest Fund 1 har ikke tilstrækkelige historiske prisdata for de underliggende investeringer, hvilket udelukker kategorisering som enten kategori 2 eller kategori 3 PRIIP.
2. **Manglende passende benchmark:** Som nævnt i bilag II, punkt 4(c), klassificeres PRIIP'er, der ikke har et passende benchmark, som kategori 1. HCA Invest Fund 1 mangler et passende benchmark, da den investerer i venturekapital, hvor markedsdata eller benchmarks, der kunne bruges til at vurdere investeringsfondens præstation, ikke er tilgængelige eller egnede.

Baseret på ovenstående argumenter og med henvisning til de relevante bestemmelser i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/653, konkluderer vi, at HCA Invest Fund 1 skal klassificeres som en kategori 1 PRIIP.

Begrundelse for kun at vise omkostningsindikator ved udløbsdato for HCA Invest Fund 1 K/S

I henhold til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/653 af 8. marts 2017, der supplerer forordning (EU) nr. 1286/2014 om dokumenter med central information om sammensatte detail- og forsikringsbaserede investeringsprodukter (PRIIP'er), kan HCA Invest Fund 1 K/S vise omkostningsindikator alene ved udløbsdatoen. Denne vurdering er baseret på følgende forhold, der er fastlagt i forordningens bilag VI, punkt 90:

1. Ingen likviditetsfaciliteter: I henhold til bilag II, punkt 56 og 57, anses en PRIIP for at have væsentlig likviditetsrisiko, når der ikke foreligger mulighed for sekundær handel eller alternativ likviditet. HCA Invest Fund 1 K/S tillader kun exit før udløb med godkendelse fra managementselskabet og har ingen tilgængelige likviditetsfaciliteter fra en tredjepart. Derfor er det ikke muligt for investorer at trække sig ud af fonden i løbet af investeringsperioden uden særlig tilladelse.
2. Exit-muligheder alene ved udløb: Da der ikke foreligger en struktureret mulighed for tidlig exit, og da fondens investeringer er illikvide, opfylder HCA Invest Fund 1 K/S kriterierne i bilag VI, punkt 90. Dette betyder, at omkostningsindikationen kun skal vises ved afslutningen af den anbefalede investeringsperiode (udløbsdato), eftersom der ikke er en alternativ mulighed for likviditet under investeringsperioden.

