

FORMÅL

Dette dokument indeholder central information om den alternative investeringsfond, People Ventures Fund I K/S, som 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.

Det anbefales at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering i produktet.

PRODUKT

Navn på produktet:	People Ventures Fund I K/S (FTID 25389)
Navn på PRIIP-producent:	People Ventures Management ApS (FTID 23244)
PRIIP-producents hjemmeside:	People Ventures
Kontakt:	Ring på +45 31705220 for mere information
Tilsynsmyndighed:	Finanstilsynet er ansvarlig for tilsynet med People Ventures Management ApS i forbindelse med dette dokument med central information
Publiceringsdato:	9. december 2023

People Ventures Management ApS har som registrere forvalter af alternative investeringsfonde adgang til at markedsføre dette produkt til professionelle og semi-professionelle investorer i Danmark (DK).

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

People Ventures Fund I K/S ("Fonden") er en kapitalfond hjemmehørende i Danmark med fokus på investeringer i unoterede nordiske virksomheder.

Fonden rådgives af People Ventures Management ApS ("People Ventures"), som er majoritetsejet af People Ventures partnerkreds.

Fonden har ikke en udpeget depositar.

People Ventures vil i forbindelse med investeringer og afholdelse af omkostninger anmode om, at du indbetaler til Fonden. Anmodningen vil ske med 10 bankdages varsel, og du kan ikke indbetale til Fonden på andre tidspunkter.

Fonden udbetaler ikke udbytte, men foretager alene udbetalinger, i takt med at Fonden modtager et provenu fra sine investeringer, som fx når en tidligere erhvervet kapitalandele afhændes. Udbetalinger fra Fonden kan ikke geninvesteres i Fonden.

Du kan ikke indløse dine andele i Fonden. Den eneste mulighed for realisation er derfor et salg. Der eksisterer ikke et marked for dette produkt, og People Ventures faciliterer ikke et gensalg. Ethvert salg skal godkendes af People Ventures.

Mål

Fonden fokuserer på pre-seed og seed investeringer, og People Ventures har til formål at opbygge en robust og diversificeret portefølje af 24-30 early-stage virksomheder med en forventet allokering på ~42% pre-seed, ~46% seed og 12% serie-A baseret på antal.

Nye investeringer, som fonden foretager vil fokusere på early-stage virksomheder i Norden, herunder med en forventet geografisk allokering på 60% i Danmark, 30% i resten af de nordiske lande (Norge, Sverige og Finland) samt 10% i øvrige Europæiske lande. Fonden investerer primært i teknologivirksomheder, herunder Health Tech og B2B SaaS virksomheder.

Det er en kompliceret proces at gennemføre køb af virksomheder, der bl.a. omfatter omfattende due diligence. Der kan være flere bydere om en virksomhed, der er til salg, og der er ikke nogen garanti for, at Fonden lykkes med at gennemføre investeringer.

Forventede detailinvestorer

Fonden er tilsigtet til professionelle og semi-professionelle investorer med et tilsagn på mere end 100.000 EUR som defineret i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde. En semi-professionel investor er en detailinvestor i henhold til MiFID II-regelsættet.

Løbetid

Fonden har en løbetid på 10 år, men kan forlænges med op til 2 år. Den forventede løbetid er 10 år.

Fonden er en lukket fond, dvs. at du ikke på anfordring kan indløse dine andele i Fondens løbetid.

Øvrige oplysninger

Yderligere investorinformation samt seneste årsrapporter for Fonden kan indhentes uden beregning ved henvendelse til People Ventures på e-mail magnus@people.ventures eller tlf. +4531705220. 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 10 år. Du kan ikke indløse tidligere. Du har måske ikke let ved at sælge dit produkt, eller du må sælge til en kurs, der påvirker det beløb, som du får tilbage, markant.

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.

People Ventures 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 Fondens evne til at betale dig. Indikatoren afspejler desuden, at der er tale om en illikvid investering, og at der ikke er et reguleret marked for at handle Fonden eller de underliggende aktiver i Fonden.

Kapitalfonde er generelt udsat for potentielt store udsving i værdien af investeringerne på grund af risiko for afvigende driftsresultater i porteføljevirksohmhederne og anvendelsen af gældsfinansiering i disse. Fonden investerer i et begrænset antal virksomheder (forventeligt 24-30 investeringer), som kan medføre en højere risiko sammenlignet med fonde, der investerer i et større antal beholdninger i et bredere investeringsunivers.

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

Følgende risici afspejles ikke fuldt ud i ovenstående klassifikation, men påvirker stadig Fondens værdi:

Likviditetsrisiko – nogle af Fondens aktiver kan blive vanskelige at sælge på et bestemt tidspunkt til en rimelig pris.

Operationel risiko – risikoen for tab som følge af fx systemnedbrud, menneskelige fejl eller som følge af eksterne begivenheder.

Valutarisiko – Fonden investerer i aktiver i andre valutaer end Fondens basisvaluta. Som følge heraf er Fonden underlagt valutarisiko, som skyldes ændringer i valutakurserne.

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 scenarier er fiktive og er baseret på tidligere resultater og på visse antagelser. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Anbefalet investeringsperiode: 10 år Eksempel på investering: 100 000 DKK		Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år	Ved exit efter 10 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	95 180 DKK	24 230 DKK	43 770 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-4,8%	-24,7%	-7,9%
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	97 060 DKK	53 230 DKK	237 510 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-2,9%	-11,8%	9,0%
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	98 040 DKK	63 750 DKK	303 330 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-2,0%	-8,6%	11,7%
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	99 060 DKK	75 930 DKK	388 560 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-0,9%	-5,4%	14,5%

De viste scenarier illustrerer, hvorledes din investering kan udvikle sig. Det moderate scenarie er opgjort efter fondsmodellen, og justeringen til de øvrige scenarier er beregnet ud fra usikkerheden i de underliggende investeringer. Usikkerheden er estimeret på baggrund af et indeks for SaaS-selskaber. Procentsatserne angiver den årlige forrentning af dit oprindelige tilsagn på DKK 100.000.

Stressscenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold.

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

Dette produkt kan ikke indløses. Ved exit af investeringen før tiden i forhold til den anbefalede investeringsperiode kan du skulle betale ekstra omkostninger.

HVAD SKER DER, HVIS FONDEN IKKE ER I STAND TIL AT FORETAGE UDBETALINGER?

Dette produkt er ikke dækket af nogen garantiordning. Fonden har ikke nogen forpligtelse til at foretage udbetalinger, og du kan lide tab, hvis Fonden ikke er i stand til at foretage udbetalinger. Du kan miste hele din investering. Det samlede tab kan dog ikke overstige størrelsen af investeringstilsagnet, fordi du bliver kommanditist i et kommanditaktieselskab, hvor hæftelsen begrænser sig til dit tilsagn.

HVILKE OMKOSTNINGER ER DER?

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

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 følgende:

- Produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie
- Der er investeret 100.000 DKK

	Ved exit efter 10 år
Omkostninger i alt	45 135 DKK
Årlig omkostningsmæssig konsekvens *	8,5%

*Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser fx, at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 13,3% før omkostninger og 11,7% 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			
Engangs- omkostninger ved oprettelse eller exit	Oprettelses- omkostninger	Oprettelsesomkostninger omfatter et estimat for den relative andel af etableringsudgifter, Fonden har haft i form af advokater, rådgivere og fondsomkostninger mv. siden stiftelse, samt optagelses rente (admission interest) for at være ligestillet med tidligere LP'ere. Denne engangsomkostning inkluderer management fee (bagudrettet) ved indtrædelse ifm. final close.	5 136 DKK
	Exitomkostninger	Hverken Fonden eller People Ventures opkræver et exitgebyr for dette produkt.	0 DKK
Løbende omkostninger afholdt hvert år	Transaktions- omkostninger	0% af værdien af din investering pr. år.	0 DKK
	Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	2,4% af tilsagnet pr. år for investeringsperioden. Dette inkluderer 2 % i årligt management fee til People Ventures Management, samt et estimat for andre løbende omkostninger, herunder omkostninger til administration af fonden, regulatoriske omkostninger, øvrige rådgivningsomkostninger og lønsumsafgift.	2 418 DKK
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser	Resultatgebyrer	People Ventures tager ikke resultatgebyrer ud over carried interest som anført nedenfor.	0 DKK
	Carried interest	Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvordan din investering udvikler sig. Skønnet af de aggregerede omkostninger omfatter gennemsnittet fra de seneste 5 år.	2 257 DKK

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

Fonden er en lukket fond, hvilket betyder, at der ikke kan indløses på investorenes anmodning inden Fondens udløb. Den forventede periode er 10 år med mulighed for, at denne forlænges med op til 2 år.

HVORDAN KAN JEG KLAGE

Enhver klage over produktet, Managerens adfærd eller personer, der rådgiver om eller sælger produktet, skal rettes til Magnus Stagsted, Principal og CFO. Klagen skal rettes på e-mail til magnus@people.ventures eller via almindelig post til:

People Ventures Management APS	Tel.: +45 31705220
Erik Husfeldts Vej 7	People Ventures
2630 Taastrup	
Danmark	

ANDEN RELEVANT INFORMATION

Oplysningerne i dette dokument suppleres af Private Placement Memorandum, Limited Partnership Agreement samt vedtægterne for partnerskabet, som vil blive præsenteret for investorer inden en investering i Fonden. Desuden vil den seneste årsrapport, hvori væsentlige ændringer i Fonden oplyses, også blive gjort tilgængelig på [People Ventures](#).