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

Produktets/Fondens navn:	US Secondaries Fund III A/S, kapitalklasse B1 ("**Fonden**") ***Fonden er registreret hos Finanstilsynet under FTID*** [NR].
Navn og adresse på producent/forvalter:	Nordic Bloom P/S ("**Forvalteren**") Tuborg Boulevard 5 2900 Hellerup CVR.nr: 43 01 78 37 ***Forvalteren er autoriseret hos Finanstilsynet under FTid 23315.*** Finanstilsynet er ansvarlig for tilsynet med Forvalteren i forbindelse med dette dokument med central information.
Website:	www.nordicbloomfunds.eu
Kontaktoplysninger:	Ring på +45 70 25 09 11 eller skriv til info@nordicbloomfunds.eu for yderligere oplysninger.
Publiceringsdato:	13. april 2023
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: Fondens juridiske form er et aktieselskab omfattet af selskabsloven og hjemmehørende i Danmark. Fonden udgør en såkaldt alternativ investeringsfond. Fonden vil have skattemæssig status som såkaldt investeringsselskab, jf. aktieavancebeskatningslovens § 19, hvorefter fonden som udgangspunkt vil være skattefri, og beskatning alene vil ske hos dig som investor for din andel af fonden.

Løbetid: Fonden vil have en løbetid på 8 år med mulighed for automatisk forlængelse i op til 2 år.

Mål og midler: Fondens mål er at levere en netto MOC (Multiple on Capital) på minimum 2, altså at du som investor efter omkostninger har modtaget minimum 2 gange dit investeringstilsagn retur ved udgangen af fondens planlagte levetid på 8 år.

Fonden vil søge målet opfyldt ved at investere i eksisterende kapitalandele – såkaldte Secondaries - i venture finansierede selskaber. Disse Secondaries købes enten indirekte ved køb af andele i venture fonde eller andre enheder, der ejer de pågældende Secondaries (forventet ca. 75 % af fondens samlede investeringer), eller ved direkte køb af Secondaries fra bestående investorer i de pågældende venture finansierede selskaber (forventet ca. 25 % af fondens samlede investeringer). Der vil helt overvejende være tale om amerikanske venture fonde og selskaber inden for IT-, Tech- og Life Sciences-sektorerne. Forvalteren vil træffe investeringsbeslutningerne på baggrund af investeringsforslag indhentet fra Knigthsbridge Advisors som lokal rådgiver i USA. Knightsbridge Advisors genererer investeringsforslagene ud fra sin løbende indsigt i omtrent 5.000 venture finansierede selskaber og ca. 50 venture fonde som indgår i de samlede porteføljer i Knigthsbridge Advisors igangværende venture funds-of-funds. Når investeringerne er foretaget, forventes det, at fonden vil have indirekte og direkte eksponering mod i alt ca. 150 selskaber.

Du afgiver dit investeringstilsagn i USD, da investeringerne som udgangspunkt foretages i USD. Du opfylder investeringstilsagnet ved indbetaling i rater omtrent hver tredje måned fordelt over de første 3 år af fondens levetid. Investeringerne foretages i forlængelse deraf. Hvis investeringerne sker hurtigere, kan der blive behov for, at en rate forøges og/eller fremskyndes. Kald sker i USD, men du får mulighed for at indbetale modværdien i DKK. Efter modning af de enkelte investeringer vil disse blive realiseret, når dette findes attraktivt. Realisering vil fortrinsvis ske som M&A transaktioner eller børsnoteringer. De investerede beløb med tillæg af eventuel fortjeneste vil blive tilbagebetalt til dig og de øvrige investorer i takt hermed og forventes at finde sted fra år 4. Fuld tilbagebetaling med afkast forventes at være sket ved udgangen af fondens planlagte levetid på 8 år, der dog vil kunne forlænges automatisk med op til 2 år. Forvalter likviderer fonden, når tilbagebetaling er sket til investorerne, men kan ikke forud herfor vælge at lukke fonden. Der anvendes ikke gearing. Inden for ovennævnte tidsmæssige rammer kan opnåede provenuer dog geninvesteres op til 125 % af den samlede investering for at forøge afkastet.

Kursen på investeringen vil blive fastsat efter udløbet af hvert kalenderkvartal ud fra en værdiansættelse af fondens investeringer. Der må forventes en såkaldt J-kurve, nemlig at kursudviklingen i første del af fondens levetid (investeringsfasen) kan være flad eller begrænset negativ, og at udviklingen derefter vil være positiv i takt med, at investeringerne realiseres. Det endelige afkast vil bestå i din forholdsmæssige del af provenuerne ved realisering af fondens investeringer med fradrag af omkostninger i fondens levetid, jf. nærmere nedenfor.

Påtænkte detailinvestorer: Ud over til professionelle investorer udbydes produktet til detailinvestorer, der opfylder betingelserne i FAIF-lovens § 5, stk. 5, nr. 2, herunder investerer for mindst modværdien af EUR 100.000 (semiprofessionelle investorer). De pågældende investorer skal have viden om investering i alternative investeringsfonde og venture finansierede selskaber og være i stand til at bære tab af op til hele det investerede beløb, ligesom investorerne skal have en investeringshorisont på minimum 8 år. Produktet bliver ikke udbudt til andre detailinvestorer.

Yderligere oplysninger: Yderligere oplysninger om fonden, herunder projektbeskrivelse for fonden, vedtægter for fonden og tegningsblanket, kan rekvireres gratis hos forvalteren. Det samme gælder kvartals- og årsrapporter, efterhånden som de bliver udarbejdet. Materialet om fonden vil være tilgængeligt på dansk og, hvis fonden får udenlandske investorer, engelsk.

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

Sammenfattende risikoindikator: 123456**6**7

I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du holder produktet indtil udløb i år 8 af fondens levetid, der dog automatisk kan forlænges med op til 2 år. Du kan ikke indløse produktet tidligere – der er ikke mulighed for indløsning i fonden. Produktet er dermed ikke-likvidt, medmindre du selv finder en køber til produktet, der kan godkendes som investor i fonden. Derfor har du måske ikke let ved at sælge dit produkt, eller du må sælge til en kurs, der påvirker det beløb, som du får tilbage, markant. Risikoen for tab vil derfor være væsentligt højere end udtrykt i den sammenfattende risikoindikator, hvis investeringen ikke holdes til udløb.
Hvis du ikke rettidigt opfylder et berettiget kald af kapital fra fonden i henhold til dit investeringstilsagn, kan fonden vælge at indløse eller anvise salg af investeringen til indre værdi med fradrag af 25 %, dog minimum fondens tab.
Vær opmærksom på valutarisiko. Investeringstilsagnet er givet i USD, og fondens investeringer vil som udgangspunkt ske i USD, så det endelige afkast, som du modtager i DKK, afhænger af kursforholdet mellem de to valutaer. Denne risiko er ikke omfattet af den sammenfattende risikoindikator.
Selv om investeringerne foretages i Secondaries, vil de underliggende venture finansierede selskaber normalt fortsat være i en etableringsfase, hvor produkter og markeder er under udvikling og med risiko for, at det forventede potentiale ikke realiseres, eller at selskabet må lukke med fuldstændigt tab af det beløb, der er investeret i selskabet, til følge. Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering.

Den sammenfattende 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, og dårlige markedsbetingelser påvirker med stor sandsynlighed vores evne til at betale dig.

Resultatscenarier

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage. 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 for tilsvarende produkter inden for de seneste 10 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden. Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold, og der er ikke taget højde for den situation, at vi ikke er i stand til at betale dig. Dette produkt kan ikke indløses, jf. ovenfor.

Anbefalet og nødvendig investeringsperiode: **Eksempel på investering:**	**8 år** **Kr. 1.000.000**	**Ved exit efter** **8 år**
Stress scenarie	Hvad kan du eventuelt få tilbage efter omkostninger	Kr. 500.000
	Gennemsnitligt afkast hvert år	Kr. -62.500 / -8,30 %
Ufordelagtigt scenarie	Hvad kan du eventuelt få tilbage efter omkostninger	Kr. 1.250.000
	Gennemsnitligt afkast hvert år	Kr. 31.250 / 2,83 %
Moderat scenarie	Hvad kan du eventuelt få tilbage efter omkostninger	Kr. 2.000.000
	Gennemsnitligt afkast hvert år	Kr. 125.000 / 9,05 %
Fordelagtigt scenarie	Hvad kan du eventuel får tilbage efter omkostninger	Kr. 2.750.000
	Gennemsnitligt afkast hvert år	Kr. 218.750 / 13,48 %

Det angivne gennemsnitligt årligt afkast i procent er lovmæssigt beregnet ud fra, at hele det investerede beløb indbetales i år 1, og hele det beløb, du får tilbage, udbetales i år 8. Hvis der tages højde for det faktisk forventede likviditetsforløb, nemlig at indbetalinger sker i rater over de første 3 år, og at tilbagebetalinger sker gradvist fra år 4, vil det årlige afkast i procent (IRR - Internal Rate of Return) være højere.

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

Produktet indeholder ingen kapitalgaranti mod kreditrisici. Hvis vi ikke er i stand til at betale det, vi skylder, kan du derfor tabe hele din investering. Der er ikke risiko for finansielle forpligtelser i tillæg til den kapital der investeres. Det samlede tab kan dermed ikke overstige størrelsen af det investerede beløb.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person 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 et investeringsbeløb. Da der ikke tilbydes indløsning, har vi antaget, at investeringen holdes til udløb af fondens levetid forventet efter 8 år. Omkostningerne er baseret på det forventede kald af kapital hos investor over 3 år, og at investeringen udvikler sig som vist i det moderate scenarie med samlet 100 % netto afkast (afkast efter omkostninger) til investor ved udløb af investeringsperioden på 8 år. Omkostningerne omfatter omkostninger både i fonden og i underliggende venture fonde. For så vidt angår de sidste, er omkostningerne anslåede ud fra erfaringer med tilsvarende produkter, da de konkrete fonde og deres omkostninger endnu ikke kendes.

Investering: Kr. 1.000.000.	**Ved exit efter 8 år og modtaget kr. 2.000.000 retur efter omkostninger (moderat scenarie, jf. ovenfor)**
Omkostninger i alt	Kr. 539.000
Årlig omkostningsmæssig konsekvens	Gennemsnitlig kr. 67.375 / 6,74 % af investering

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit	**Ved exit efter 8 år**
Oprettelsesomkostninger	0
Exitomkostninger	0
Løbende omkostninger afholdt hvert år	
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	Kr. 289.000 i alt (anslået) Gennemsnitlig pr. år kr. 36.125 / 3,61 % af investering
Transaktionsomkostninger	
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser	
Resultatgebyrer	Kr. 250.000 i alt (anslået) Gennemsnitlig pr. år kr. 31.250 / 3,13 % af investering

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

Investeringsperioden er fondens levetid på 8 år med mulighed for automatisk forlængelse i yderligere 2 år. Den investerede kapital vil være bundet, indtil forventet tilbagebetaling sker gradvist fra år 4, med mindre investor selv finder en køber til investeringen, der opfylder kravene til at kunne investere i fonden. Ved udløbet af fondens levetid forventes det investerede beløb at være tilbagebetalt sammen med eventuelt opnåede afkast. Der skal ikke ved salg af investeringen eller i forbindelse med tilbagebetaling betales noget gebyr til forvalteren.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du har klager over Fonden, Forvalteren eller personer, der rådgiver om eller sælger produktet, kan du sende din klage til tm@nordicbloomfunds.eu, eller du kan kontakte os via webstedet www.nordicbloomfunds.eu.

Anden relevant information

Yderligere information om fonden, herunder projektbeskrivelse for fonden, blanket til afgivelse af kapitaltilsagn og selskabets vedtægter, udleveres gratis efter anmodning hos Forvalter. Du er også velkommen til at kontakte os på www.nordicbloomfunds.eu eller info@nordicbloomfunds.eu for mere information eller uddybelse af dokumentet.