

Dokument med central information

Formål

Dette dokument indeholder central investorinformation om den alternative investeringsfond, Axcel VII, som investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå fondens opbygning og de risici, omkostninger og mulige afkast og tab, der er forbundet med at investere i fonden. Du tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering.

Produkt

Navn på produktet	Ax VI Management Invest II K/S
Navn på PRIIP-producent	Axcel Management A/S – www.axcel.dk
Kontaktoplysninger	Ring på +45 33 36 69 99 for mere information
Kompetent myndighed	Finanstilsynet
Dokument produceret	23. oktober 2019

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

Axcel VI ("fonden") er en kapitalfond hjemmehørende i Danmark med fokus på egenkapitalinvesteringer i unoterede nordiske virksomheder. Fonden er opbygget omkring en standard kapitalfondsstruktur bestående af en række danske kommanditselskaber, herunder Ax VI Management Invest II K/S, som du investerer i. Axcel VI rådgives af Axcel Management A/S ("Axcel" eller "Manageren"), som er ejet 100% af Axcel's partnerkreds.

Mål

Axcel fokuserer på ledende virksomheder i etablerede sektorer, hvor vores proprietære AXCELerating framework for værdiskabelse og dokumenterede corporate governance model har potentiale til at skabe betydelig værdi, og gøre lokale eller regionale ledere til succesrige internationale virksomheder. Axcel mener, at vækst er afgørende for bæredygtig værdiskabelse, hvilket gør det til et centralt element for Axcel i nye investeringer - enten i form af en organisk vækststrategi, en buy-and-build-strategi eller en kombination af de to. Fondens påtænkte sektorfokus er: industri, service, IT & teknologi samt forbrugsgoder og detailhandel.

Det primære fokus i Axcel VI er at skabe en diversificeret portefølje af egenkapitalinvesteringer i nordiske virksomheder med en enterprise value på mellem EUR 75-250 millioner. Axcel mener, at Norden byder på attraktive markedsmuligheder for Axcel med stabile politiske forhold, gunstige økonomiske udsigter, en høj grad af internationalisering og mange investeringsmuligheder.

Forventede detailinvestorer

Ax VI Management Invest II K/S er tilsigtet til professionelle, ansatte hos Axcel og semi-professionelle investorer med et tilsagn på mere end EUR 100.000 som defineret i lov om alternative investeringer. En semi-professionel investor kan godt være en detail investor i henhold til MiFID II regelsættet.

Løbetid

Ti år fra final closing med mulighed for op til tre års forlængelse. Den forventede løbetid er 12 år.

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

Risikoindikator



! I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet gennem hele fondens løbetid. Du har måske ikke let ved at sælge din investering, og det kan påvirke det beløb, som du får tilbage, hvis du sælger investeringen før løbetidens afslutning.

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 5 ud af 7, som er én risikoklasse

højere en middel risiko. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et højt niveau.

Kapitalfonde er generelt udsat for potentielt store udsving i værdien af investeringerne på grund af risiko for afvigende driftsresultater i porteføljeselskaberne og anvendelsen af gældsfinansiering i disse. Axcel VI investerer i et begrænset antal selskaber (forventeligt 10-12 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 en bestemt tidspunkt til en rimelig pris.

Operational risiko – risikoen for tab som følge af f.eks. 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

Scenarier – Investering (€10 000)		12 år
Stressscenarie	Hvad kan du få tilbage <u>efter</u> omkostninger <i>Gennemsnitligt afkast hvert år¹</i>	€ 8 000 -2.01%
Ufordelagtigt scenarie	Hvad kan du få tilbage <u>efter</u> omkostninger <i>Gennemsnitligt afkast hvert år¹</i>	€ 10 000 0.00%
Moderat scenarie	Hvad kan du få tilbage <u>efter</u> omkostninger <i>Gennemsnitligt afkast hvert år¹</i>	€ 15 000 9.70%
Fordelagtigt scenarie	Hvad kan du få tilbage <u>efter</u> omkostninger <i>Gennemsnitligt afkast hvert år¹</i>	€ 26 000 26.18%

Denne tabel viser det beløb, som du kan få tilbage efter omkostninger i løbet af de næste 12 år, under forskellige scenarier, hvis du investerer €10,000. De viste scenarier illustrerer, hvorledes din investering kan udvikle sig. Du kan sammenligne dem med scenarierne for andre produkter. De fremlagte scenarier er et skøn over fremtidige resultater baseret på tidligere fortegnelser om, hvordan værdien af denne investering varierer, og er ikke en nøjagtig indikator. Hvad du får, afhænger af udviklingen i markedet

og de individuelle portefølje selskaber, og hvor længe du beholder investeringen. Stressscenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold.

Der er ikke taget højde for den situation, at vi ikke er i stand til at betale dig. Der er heller ikke taget højde for dine personlige skatteforhold, som også har betydning for, hvor meget du får tilbage.

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

Såfremt Axcel ikke formår at sælge aktiverne med et positivt provenu, foretages der ikke udbetalinger. Tab af denne type dækkes ikke af en garantiordning. Det samlede tab kan ikke overstige størrelsen af investeringstilsagnet.

Hvilke omkostninger er der?

Afkastforringelsen (RIY el. reduction-in-yield) viser, hvad effekten af de samlede omkostninger, som du betaler, har på afkastet af investeringen. De samlede omkostninger omfatter engangsomkostninger, løbende omkostninger og yderligere omkostninger.

De viste beløb er selve produktets estimerede kumulative omkostninger. De omfatter ikke eventuelle nedslag i pris, hvis produktet søges afhændet før tid i det sekundære marked før tid. Det forudsættes, at du investerer €10.000,00. Tallene er et skøn og kan ændre sig i fremtiden.

1 Den interne rente, netto, ("IRR") er en metode der bruges til beregning afkast i private equity og svarer til CAGR. IRR er beregnet under den forudsætning, at beløbet bliver investeret lineært over en periode på fem år, og at realisering af investeringer starter efter tre år.
2 Dit maksimale commitment i fonden bliver kaldt over fondens løbetid, og afkast bliver udbetalt i takt med investeringerne bliver realiseret indenfor fondens løbetid.

Omkostninger over tid

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. Når der ses bort fra dette er de forventede omkostninger i et fordelagtigt scenarie som følger:

Investering € 10 000	Hvis du indløser efter 12 år
Estimerede samlede omkostninger	€ 5 783
Afkastsforringelse (RIY) pr. år	4,82%

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.
- betydningen af de forskellige omkostningskategorier.

Denne tabel viser afkastforringelsen pr. år			
Engangs- Omkostninger	Entry omkostninger	0%	
	Exit omkostninger	0%	Effekten af omkostninger, du påføres ved udløbet af din investering.
Løbende omkostninger	Portefølje- transaktions- omkostninger	1,26%	Effekten af omkostninger ved vores køb og salg af underliggende investeringer i forbindelse med produktet.
	Andre løbende omkostninger	0,10%	Effekten af omkostninger, som vi beregner os hvert år for at forvalte dine investeringer.
Yderligere omkostninger	Resultat-gebyr	0%	Vi tager ikke et resultatgebyr udover carried interest som anført nedenfor.
	Carried interests	3,45%	Carried interest optjenes og betales når IRR har nået 8% og kan udgøre 20% når IRR overstiger ca. 13.5%.

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 investorernes anmodning inden fondens løbetid. Den krævede minimumsperiode er i princippet op til 13 år og regnes fra fondens final closing.

Hvordan kan jeg klage?

Enhver klage over produktet, Managerens adfærd eller personer, der rådgiver om eller sælger produktet skal rettes til Head of Investorrelations Jesper Breiteinstein, der også er klageansvarlig. Klagen skal rettes på e-mail til jbr@axcel.dk eller via almindelig post til:

Axcel Management A/S
Sankt Annæ Plads 10
1250 København K
Denmark

Tel.: +45 33 36 69 99
www.axcel.dk

Anden relevant Information

Oplysningerne i dette dokument suppleres af *Private Placement Memorandum, Limited Partnership Agreement* samt vedtægterne for partnerskabet, som vil blive præsenteret for detailinvestorer inden en investering i fonden. Endvidere vil den seneste årsrapport, hvori væsentlige ændringer i fonden oplyses, også blive præsenteret for detailinvestorer.