

Væsentlig investorinformation

Dette dokument indeholder væsentlig investorinformation om denne afdeling. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå afdelingens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i afdelingen. Du tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om en eventuel investering.

BI Private Equity, Kapitalforeningen BI Private Equity

ISIN-kode: DK0060079614, FT-nr.: 24052-001, SE-nr.: 34181470
Afdelingen forvaltes af BI Management A/S

Mål og investeringspolitik

Afdelingens investeringsområde er unge unoterede virksomheder, som mangler kapital i opstartsfasen. Pengene investeres via en fond, der har dette område som speciale. Fonden kaldes ofte en Private Equity-fond.

Afdelingen placerer hovedparten af formuen i unoterede Private Equity-fonde, herunder Venturefonde.

På dette investeringsområde går der ofte et godt stykke tid, fra afdelingen giver tilsagn om investering i en fond, til at pengene rent faktisk udbetales. I den mellemliggende periode placerer afdelingen disse midler i obligationer. Der kan investeres i obligationer udstedt af virksomheder, stat eller realkredit. Der er ingen krav til rating.

Afdelingen kan låne op til 20 % af formuen, hvis afdelingen ikke har likvide midler til at imødekomme tidligere afgivne tilsagn.

Afdelingens formue kan ikke placeres direkte eller indirekte i kapitalandele udstedt af enheder i den finansielle sektor.

Der kan ikke anvendes afledte finansielle instrumenter.

Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for syv år.

Udviklingen har vist, at det er væsentligt at kunne sikre BI Private Equitys pengestrøm og dermed undgå, at afdelingen bliver nødt til at sælge sine investeringer i venturefonden NES II, inden denne udløber. For at sikre at investorerne får mulighed for at udnytte ventureinvesteringernes fremtidige potentiale, er der lukket for ind- og udtrædelse i BI Private Equity.

Som investor får du en løbende pleje af din investering og risikospredning inden for afdelingens investeringsområde. En del af dit investeringsafkast vil muligvis blive udbetalt som udbytte. Det afhænger bl.a. af renter og kursgevinster og reguleres af lovgivningen. Generalforsamlingen tager hvert år stilling til størrelsen af et eventuelt udbytte. Herudover kan bestyrelsen beslutte et ekstraordinært udbytte i løbet af året.

Da afdelingen er lukket for emission og indløsning, kan du kun sælge dine andele via din bank, hvis der er en køber.

Der er ikke tilknyttet et benchmark til afdelingens investeringer.

Risiko/afkast-profil



Figuren er en indikator, som viser sammenhængen mellem risikoen ved og dine afkastmuligheder af forskellige investeringer. Afkast og risiko følges typisk ad. Afdelingens placering i kategori 6 er bestemt af udsving i indre værdi de seneste fem år. Store udsving er lig med høj risiko og en placering til højre på figuren. Små udsving indebærer lavere risiko og en placering til venstre. Kategori 1 er ikke lig med en risikofri investering.

Historiske data giver ikke nødvendigvis et pålideligt billede af risikoen fremover, og afdelingens placering på figuren kan ændre sig med tiden. Risikoindekatoren tager heller ikke højde for effekten af pludselige udsving i renter og valutaer, politiske indgreb, naturkatastrofer og lignende.

Udover svingningerne i afkastet illustreret ved figuren er der følgende væsentlige risici forbundet med afdelingens investeringer i obligationer og venturefonde:

- 1) Kreditrisiko: Risikoen for, at kreditkarakteren forværres hos udstederen af en obligation, eller at udstederen går konkurs,
- 2) Likviditetsrisiko: Risikoen for, at værdipapirer ikke kan sælges eller kun kan sælges med betydelige tab, fordi der ikke er købere nok,
- 3) Modpartsrisiko: Risikoen for, at optjente gevinster eller indeståender ikke bliver udbetalt for eksempel som følge af en samarbejdspartners konkurs.
- 4) Særlige risici: Risikoen for, at værdier mistes, nationaliseres eller ikke længere kan omsættes på grund af for eksempel borgerkrig eller statskup. Risikoen for, at porteføljeselskaber ikke har tilstrækkelig patentbeskyttelse af produkter og teknologier. Risikoen for, at foreningens værdiansættelse af andele er usikker, som følge af investering i unoterede venturefonde, der ikke værdiansættes dagligt.

Yderligere beskrivelse af risikofaktorer er tilgængeligt i foreningens prospekt under "Generelle risikofaktorer", "Særlige risici ved obligationsafdelingerne", "Særlige risici ved aktieafdelingerne", "Særlige risici ved private equity-fonde" samt "Afdelingens risici".

BI Private Equity, Kapitalforeningen BI Private Equity

Omkostninger

Engangsomkostninger før eller efter investering

Indtrædelsesomkostning Lukket for emission

Udtrædelsesomkostning Lukket for indløsning

Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres/før investeringsprovenuet udbetales

Omkostninger afholdt af afdelingen i løbet af et år

Løbende omkostninger 0,91%

Omkostninger afholdt af foreningen under visse særlige omstændigheder

Resultatbetinget honorar 0,00%*

De omkostninger, du betaler, bliver brugt til at dække afdelingens udgifter. Omkostningerne reducerer dit mulige afkast.

De viste omkostninger for indtrædelse og udtrædelse er den maksimale sats. Omkostningerne dækker afdelingens udgifter til køb og salg af værdipapirer samt til markedsføring og distribution. Du kan komme ud for at betale mindre. Der er p.t. lukket for ind- og udtrædelse.

De løbende omkostninger er baseret på det foregående års omkostninger, det vil sige for året, der sluttede december 2019. Beløbet kan variere fra år til år. Læs mere om afdelingens omkostninger i prospektets afsnit om gebyrer og omkostninger m.v., som du kan hente på bankinvest.dk/afdelinger.

*: Indre værdi har ikke oversteget High Water Mark, og der har således ikke været betalt performance fee. Performance fee beregnes som 10 % af afkast over en årlig forrentning på 10 % siden afdelingens start.

Praktiske oplysninger

Afdelingen er en selvstændig del af Kapitalforeningen BI Private Equity og hæfter i henhold til lovgivningen kun for egne forpligtelser og eventuelle fællesomkostninger. Det betyder, at dine investeringer ikke bliver påvirket af udviklingen i andre afdelinger under foreningen.

Afdelingens værdipapirer og kontanter opbevares hos J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., Copenhagen Branch, filial af J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Yderligere information om afdelingen fremgår af prospektet, der udleveres gratis hos BI Management A/S, Sundkrogsgade 7, 2100 København Ø eller på bankinvest.dk/afdelinger. Her kan du også rekvirere foreningens årsrapport, hvori denne afdeling indgår samt den til enhver tid ajourførte udgave af væsentlig investorinformation. Materialet findes på dansk.

Afdelingens andele er unoterede. Du kan få oplyst prisen hos Kapitalforeningen BI Private Equity, Sundkrogsgade 7, 2100 København Ø eller hos din rådgiver. Du kan ligeledes se priserne samt andre praktiske oplysninger om afdelingen på bankinvest.dk/afdelinger.

Du kan ikke frit ombytte dine andele i denne afdeling til andele fra andre afdelinger under foreningen. Du skal være opmærksom på, at skattelovgivningen i Danmark kan påvirke din skattemæssige stilling. Du bør derfor tale med din rådgiver.

BI Management A/S drages kun til ansvar for oplysningerne i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i foreningens prospekt.

Denne væsentlige investorinformation er korrekt pr. 20-08-2020