



BJERGEGAARD
RODE & CO.

1. Formål

Dette dokument indeholder central information om investeringsproduktet Bjerregaard Rode & Co. Investeringsfond 2021 K/S ("Fonden"). Dokumentet er ikke reklamemateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for dig at forstå dette produkts karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab og at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

2. Produkt

Produkt navn:	Andele i Bjerregaard Rode & Co. Investeringsfond 2021 K/S
Reg.nr.	CVR.nr. 42745189
PRIP-producent:	Bjerregaard & Co. FAIF ApS
Kompetent myndighed:	Det danske Finanstilsyn
Dato for udarbejdelse af KID:	10.11.2021

For yderligere info besøg os på www.bjerregaard.co

Du er ved at købe et produkt, der ikke er simpelt og kan være vanskeligt at forstå.

3. Hvad dette produkt drejer sig om

Type:

Andele i Bjerregaard Rode & Co. Investeringsfond 2021 K/S ("Produktet"), der er registreret hos Finanstilsynet som en alternativ investeringsfond, og som er organiseret som et dansk kommanditselskab. Fonden er forvaltet af Bjerregaard & Co. FAIF ApS, som er registreret hos Finanstilsynet som forvalter af en alternativ investeringsfond.

Mål:

Fonden investerer i startups der er hjemmehørende i Danmark. Dette kan være alene eller sammen med andre investorer, dog således at Fonden tager mindst 50% af investeringsrunden når den går ind i et selskab. Dette gælder ikke for opfølgingsinvesteringer, hvor Fonden kan deltage i alt fra symbolsk deltagelse til at tage hele runden selv, afhængig af den konkrete situation. Investeringsstrategien fokuserer på at investere i start-ups og scale-ups i pre-seed- og seed-segmentet for virksomheder med en værdiansættelse, der i forbindelse med Fondens initialinvesteringer udgør op til DKK 100 mio. Produktet forventes at levere et afkast på 3% til 5% årligt i gennemsnit over Produktets levetid.

Måldetailinvestor:

Produktet udbydes til semi-professionelle investorer som defineret i § 5, stk. 5, nr.1 og 2 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde. Dermed er mindste investering i Fonden 100k EUR. Disse investorer er detailinvestorer, jf. artikel 4, nr. 6 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1286/2014 af 26. november 2014. Produktet er kun tilsigtet detailinvestorer med tilstrækkelig teoretisk viden og tidligere erfaring med inves-

tering i unoterede selskaber, som kan bære tab af deres investering, med en lang investeringshorisont og som kan acceptere, at der ikke tilbydes løbende indløsning af K/S-anparterne.

Løbetid: : Produktet har en forventet levetid på op til 10 år, dog med forlængelsesmulighed i yderligere 2 år.

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

Risikoindikator

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Lavere risiko

Højere risiko

I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder Produktet i 10 år.

Produktet er illikvidt, hvilket betyder, at Produktet ikke nemt kan sælges. Produktet indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe hele din investering.

Du kan ikke indløse Produktet tidligere end udløb.

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 værende 6 ud af 7, hvilket er den næsthøjeste risikoklasse. Vi vurderer dermed, at de mulige tab ved den fremtidige performance på et højt niveau, og dårlige markedsbetingelser påvirker med stor sandsynlighed vores evne til at betale dig.

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

Udvikling i porteføljeselskaber: En dårlig udvikling i vores portefølje vil sandsynligvis påvirke vores evne til at betale dig.

Investeringers illikviditet: Fondens investeringer vil være minoritetsandele i selskaber. Disse minoritetsandele vil oftest ikke være frit omsættelige. Uanset om minoritetsandelene i det enkelte tilfælde er frit omsættelige eller ej, vil realiseringen af Fondens minoritetsandele i praksis i de fleste tilfælde afhænge af, at et flertal af kapitalandelene i porteføljeselskaberne samtidigt realiseres for derved at opnå en højere pris. Denne risiko er ikke omfattet af den ovenstående indikator.

M&A marked: Evnen til at realisere Fondens investeringer og generere et afkast vil afhænge af udviklingen i værdiansættelsen på virksomheder i M&A markedet. Denne risiko er ikke omfattet af den ovenstående indikator.

Hvis (vi) ikke (er) i stand til at betale det, vi skylder, kan du tabe hele din investering.

Resultatscenarier

		Investering DKK 750.000 Scenarier		
		5 år	10 år	15 år
Stress scenarie	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	0	225.953	164.303
	Gennemsnitlig afkast hvert år (%)	- 100%	- 11,99%	- 10,12%

Ufordelagtigt scenarie	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	506.119	478.160	465.806
	Gennemsnitlig afkast hvert år (%)	7,87%	- 4,5%	- 3,18%
Moderat scenarie	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	931.404	1.149.814	1.419.442
	Gennemsnitlig afkast hvert år (%)	4,33%	4,27%	4,25%
Fordelagtigt scenarie	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	1.906.726	3.125.412	4.622.733
	Gennemsnitlig afkast hvert år (%)	18,66%	14,35%	12,1%

Ovenstående tabel viser det beløb, som du kan få tilbage i løbet af de næste 5, 10 og 15 år, under forskellige scenarier, hvis du investerer 750.000 DKK. De viste scenarier illustrerer, hvorledes din investering kan udvikle sig. Du kan sammenligne dem med scenarierne for andre produkter. De viste scenarier er et skøn over den fremtidige udvikling, baseret på historiske resultater, som viser, hvordan værdien af denne investering varierer, og er ikke en præcis indikator. Hvad du får, afhænger af udviklingen i markedet, og i særdeleshed udviklingen i porteføljen. Stressscenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold, og der er ikke taget højde for den situation, at vi ikke er i stand til at betale dig.

Produktet kan ikke indløses før tid.

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve Produktet. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også har betydning for, hvor meget du får tilbage.

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

Dit eventuelle tab er ikke dækket af nogle former for investorgodtgørelse- eller garantiordninger. Det betyder, at Fonden ikke godtgør nedskrivninger eller tab, og du kan potentielt tabe hele din investering.

6. Hvilke omkostninger er der

Afkastforringelsen viser, hvad effekten af de samlede omkostninger, som du betaler, har for det afkast på investeringen, som du eventuelt får. De samlede omkostninger omfatter engangsomkostninger, løbende omkostninger og yderligere omkostninger. De her viste beløb er selve Produktets kumulative omkostninger i tre forskellige investeringsperioder. Da Produktet **ikke** kan indløses før tid, er det kun muligt og relevant at beregne for indløsning ved udløb efter 12 år. Der opkræves ikke ekstra gebyr ved exit. Tallene er et skøn og kan ændre sig i fremtiden.

Omkostninger over tid

Fonden, der udbyder Produktet, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser fonden om disse omkostninger og viser dig, hvordan din investering påvirkes af alle omkostningerne over tid.

Investering DKK 750.000	
Scenarier	
	Hvis du holder investering til fondens udløb (12 år)
Samlede omkostninger	225.000
Afkastforringelse pr. år	2,5%

Omkostningernes sammensætning

Med udgangspunkt i det moderate scenarie viser nedenstående tabel følgende:

- 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.

Tabellen viser afkastforringelsen pr. år			
Tabellen viser afkastforringelsen pr. år			
Engangs-omkostninger	Entry-omkostninger	0%	Der påføres ikke særlige entry omkostninger fra fonden. Fondens <u>etablerings</u> omkostninger er indeholdt i fondens omkostninger
	Exit-omkostninger	0%	Der kan ikke gennemføres exit før udløb og der påføres ikke særlige omkostninger ved udløb fra fonden.
Løbende omkostninger	Porteføljetransaktionsomkostninger	0,0%	Effekten af omkostninger ved vores køb og salg af underliggende investeringer i forbindelse med Produktet.
	Andre løbende omkostninger	2,5%	Effekten af omkostninger, som vi beregner os hvert år for at forvalte dine investeringer, og omkostningerne i afsnit II.
Yderligere omkostninger	Resultat-gebyrer	0%	Der påføres ikke resultatgebyrer.
	Carried interest	20%	Effekten af carried interest rettighed. Forvalteren modtager kun dette, hvis investeringen har givet et større afkast end 8% pr. år, hvilket ikke er tilfældet i det moderate scenarie ovenfor.

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

Minimumsinvesteringsperiode: 10 år

Produktet har en investeringsperiode på op til 12 år og er tilsigtet investorer med en lang investeringshorisont. Der tilbydes ikke løbende indløsning af Produktet.

8. Hvordan kan jeg klage?

Hvordan kan jeg klage?

Klager vedrørende Produktet skal stiles skriftligt til Fondens forvalter enten via brev eller e-mail til følgende adresse:

Bjergegaard & Co. FAIF ApS, Jens Kromanns Vej 15, 7000 Fredericia, Denmark.

7. Anden relevant information

Produktets præsenterede risiko er ikke udtømmende, og du vil påtage dig risiko, som ikke er nærmere beskrevet i dette dokument. Dette dokument er suppleret af kommanditselskabsaftalen og øvrige fondsdokumenter vedrørende Fonden, som du får stillet til rådighed. En papirkopi af dette dokument stilles gratis til rådighed efter anmodning fra dig.