

Dokument med central information

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. 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.

Produkt

Navn på produkt: The Fern Partnership ApS, CVR-nr. 45696839 ("**Fonden**")
Navn på PRIIP-producent: Fern Capital Partners ApS, CVR-nr. 45513718 ("**Forvalteren**")
Producentens hjemmeside: www.ferncapitalpartners.com
Kontaktoplysninger: Ring på telefon +45 6193 9393 for yderligere oplysninger.
Tilsyn: Forvalteren er godkendt i Danmark og reguleres af Finanstilsynet, Strandgade 29, 1401 København. Finanstilsynet er ansvarlig for tilsynet med Forvalteren i forbindelse med dette dokument med central information.
Dato: Dette dokument med central information (DCI) er produceret 30-06-2025

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:** Dette produkt er en alternativ investeringsfond (ikke-UCITS) af den åbne type. Produktet består af andele i Fonden, der er organiseret som et anpartsselskab og som er ledet af Fondens direktion og Forvalteren. Fonden er klassificeret som et 'investeringselskab' jf. § 19 i LBK nr. 127 2021-01-29 (Aktieavancebeskatningsloven).
- Mål:** Fonden har til formål at investere i europæiske virksomheder med henblik på at investorerne får et finansielt afkast af deres investering. Det forventes at Fondens portefølje til en hver tid vil bestå af investering i 10-20 selskaber, som udvælges efter følgende karakteristika: Selskaber med europæisk tilknytning, højt afkast på investeret kapital, som kan præsentere en solid balance, vedvarende konkurrencemæssige fordele samt eksponering mod strukturel og langsigtet vækst. Der anvendes ikke gearing til opnåelse af Fondens mål. Ved en investering i Fonden bliver du medejer af Fonden og dermed indirekte medejer af Fondens aktiver. Afkastets størrelse afhænger af udviklingen i de enkelte porteføljeselskaber, kursudsving, renteændringer, inflation, geopolitik og regulatoriske ændringer kan påvirke selskabernes indtjening og dermed porteføljens samlede afkast. Fonden er klassificeret som et artikel 6-produkt i henhold til Forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger, og Fonden kan ikke kategoriseres som en bæredygtig investering. Midler genereret fra driften skal primært anvendes til at afholde Fondens forpligtelser, geninvestering og/eller tilbagekøb af kapitalandele.
- Løbetid:** Fonden har ikke en på forhånd fastlagt løbetid. Fonden vil løbende og i samråd med Forvalteren og Fondens investorer drøfte en eventuel exit af Fonden. Fondens exit vil ske ved salg af Fonden som helhed eller den samlede aktivportefølje. Beslutning om, hvornår enheden skal sælges og provenuet udbetales til investorerne, træffes af Fondens investorer ved kvalificeret flertal på Fondens ordinære generalforsamling. Investorer i Fonden kan, i overensstemmelse med Fondens vedtægter, anmode om indløsning med 30 dages varsel ved udgangen af hvert kalenderkvarartal. Der findes ikke et reguleret marked for Fondens kapitalandele. Hvis du ønsker at afhænde dine kapitalandele i Fonden på det sekundære marked, skal dette ske med samtykke fra Forvalteren.
- Påtænkt deltagelse af investorer:** Produktet udbydes til professionelle- og semiprofessionelle investorer. Fonden henvender sig til investorer med en lang investeringshorisont og med en middelhøj risikoprofil. Du bør overveje dine langsigtede investeringsmål og finansielle behov, inden du foretager en investering i Fonden. Produktet er tiltænkt investorer med nogen finansiell viden og erfaring, der kan tåle at tabe hele eller dele af det investerede beløb. Minimumstilsagn for investorer er EUR 100.000. Yderligere oplysninger om Fonden, herunder periodiske rapporter og regnskaber, er tilgængelig gratis på Forvalterens hjemmeside/investorportal.

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

Risikoindikator:

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

Lav risiko

Høj risiko

I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet i 10 år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligere tidspunkt, og du kan få mindre tilbage. Du er måske ikke i stand til at indløse tidligere.



Risiko- og afkastprofil:

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 risikoen ved dette produkt som 6 ud af 7, der er en høj risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et højt niveau, og dårlige markedsbetingelser kan påvirke vores evne til at betale dig. Vurderingen afspejler investering i børsnoterede aktier gennem en koncentreret og aktivt forvaltet portefølje. Investeringen er forbundet med selskabsspecifikke risici, herunder markeds-, likviditets- og værdiansættelsesrisici, samt risikoen for permanent tab af kapital som følge af fejl i den fundamentale analyse eller ændringer i selskabernes

forretningsmæssige forudsætninger. Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering. Produktet er ikke-likvidt. Risikovurderingen afspejler ovennævnte risici, men tager muligvis ikke højde for alle risici, f.eks. ændringer i den politiske situation eller renteændringer. Risikoen kan være væsentligt højere, hvis investeringen ikke holdes i den anbefalede investeringsperiode. Fondens afkastprofil er nærmere beskrevet i afsnittet "Hvad dette produkt drejer sig om?" og "Mål" ovenfor.

Resultater og
resultatscenarier

De viste tal i tabellen nedenfor inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller forening. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som 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 scenarier er fiktive og er baseret på tidligere resultater og på visse antagelser. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.** Stresset scenarie viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold. Moderat scenarie viser, hvad du kan få tilbage under budgetterede markedsforhold. Fordelagtigt scenarie viser, hvad du kan få tilbage ved optimale markedsforhold. Dette produkt kan ikke uden videre indløses. Scenarierne nedenfor tager ikke højde for, hvor meget du får tilbage ved et eventuelt førtidigt salg. Ved et eventuelt exit af investeringen før den anbefalede investeringsperiode, vil du skulle betale ekstra omkostninger.

Anbefalet investeringsperiode: 10 år				
Eksempel på investering: 1.000.000 DKK				
Minimum: Du kan tabe dele eller hele din investering				
Scenarier		Exit efter 1 år	Exit efter 5 år (Halvdelen af anbefalet investeringsperiode)	Exit efter 10 år (Anbefalet investerings- periode)
Stresset scenarie	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	581.042 DKK	504.569 DKK	429.673 DKK
	Gns. årligt afkast	-41,9 %	-12,8 %	-8,1 %
Ufordelagtigt scenarie	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	888.062 DKK	907.191 DKK	1.052.396 DKK
	Gns. årligt afkast	-11,2 %	-1,9 %	0,5%
Moderat scenarie	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	1.051.999 DKK	1.336.748 DKK	1.830.235 DKK
	Gns. årligt afkast	5,2 %	6,0 %	6,2 %
Fordelagtigt scenarie	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	1.217.947 DKK	1.884.149 DKK	3.013.481 DKK
	Gns. årligt afkast	21,8 %	13,5 %	11,7 %

Hvad sker der, hvis The Fern Partnership ApS ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Din investering er foretaget direkte i Fonden. Hvis Forvalteren og/eller Fonden ikke er i stand til at opfylde sine forpligtelser, kan du blive udsat for et økonomisk tab. Der er ikke nogen kompensations- eller garantiordning, der kan kompensere for tab. Som investor hæfter du alene for dit indskud og begrænser dermed dit tab maksimalt hertil.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig 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 Tabellen 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 og forskellige mulige investeringsperioder.			
Vi har antaget: - I det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0% i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie. - Der er investeret 1.000.000 DKK.			
	Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år (halvdelen af den anbefalede investeringsperiode)	Ved exit efter 10 år (den anbefalede investeringsperiode)
Omkostninger i alt	18.146 DKK	13.754DKK	13.637DKK
Årlige omkostningsmæssig konsekvens (*)	1,81 %	1,38%	1,36%

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 7,1 % før omkostninger og 6,2 % efter omkostninger med udgangspunkt i det moderate scenarie.

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år	Ved exit efter 10 år
Oprettelsesomkostninger	0,3 % af det beløb, du betaler ved investeringens begyndelse. Disse omkostninger indgår allerede i den pris, som du betaler. Det er det maksimale beløb, du vil blive opkrævet.	3.000 DKK	3.000 DKK	3.000 DKK
Exit-omkostninger	0,35% af din investering inden du får den udbetalt, dog min. DKK 4.000.	4.000 DKK	4.000 DKK	4.000 DKK
Løbende omkostninger afholdt hvert år				
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	0,95 % af værdien af din investering pr. år for omkostninger til forvaltning samt drift af Fonden mens 0,1 % vil opkræves for øvrige driftsomkostninger for revision m.m. Dette er et skøn baseret på de budgettede omkostninger.	10.500 DKK	10.500 DKK	10.500 DKK
Transaktionsomkostninger	0,025 % af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger	250 DKK	250 DKK	250 DKK
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser				
Resultatgebyr*	Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvordan din investering udvikler sig. Resultatgebyr på 15 % vil opkræves af Fondens merafst i henhold til referenceindekset, MSCI Europe, efter fradrag af øvrige omkostninger.	396 DKK	1.604 DKK	2.187 DKK

* Beregningen ovenfor tager udgangspunkt i det moderate scenarie, i forhold til referenceindekset, MSCI Europe, som i eksemplet antages at have et årligt afkast på 5 %, svarende til det historiske gennemsnit. Resultatgebyret beregnes for Fonden.

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

Anbefalet investeringsperiode: 10 år

Dette produkt har ingen minimumsperiode, men er beregnet til en langsigtet investering. Du bør være parat til at beholde din investering i minimum 10 år. Dine kapitalandele kan indløses ved afslutning af hvert kalenderkvartal. Indløsningsanmodning skal sendes til Forvalteren, med minimum 30 dages varsel. Hvis du overdrager eller indløser din investeringen forinden den anbefalede investeringsperiode, vil det ske til indre værdi fratrukket exitomkostninger. Dine kapitalandele i Fonden kan ikke pantsættes eller sælges uden Forvalterens samtykke. Der gives ikke sikkerhed for, at der kan findes en køber til produktet, eller at en køber vil købe produktet til produktets beregnede værdi. Forvalteren anser den anbefalede investeringsperiode for at være en passende periode for Fonden til at kunne gennemføre sin strategi og potentielt genere et afkast.

Hvordan kan jeg klage?

Enhver klage over produktet, Forvalterens adfærd eller personer, der rådgiver om eller sælger produktet, kan indgives til Forvalteren via dennes e-mail til info@ferncapitalpartners.com, eller per brev til: Fern Capital Partners ApS, Røjelskær 15, 2840 Holte.

Anden relevant information

Vi er forpligtet til at give dig yderligere dokumentation, såsom investoroplysninger for produktet i henhold til Rådets Forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser. Der kan være andre oplysninger, der er relevante for dette produkt, f.eks. informationer om egenskaber og risici. Disse oplysninger finder du bl.a. i produktets informationsmateriale samt på Forvalterens hjemmeside www.ferncapitalpartners.com. Du kan ligeledes få udleveret disse investoroplysninger samt yderligere information vedrørende produktet ved skriftlig henvendelse til Fern Capital Partners ApS.