

kan tabe noget af eller hele din investering. Der henvises til afsnittet *Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?* vedrørende fastsættelse af salgsprisen for K/S-andele ved tvunget salg.

Resultatscenarier

Investering per 100.000 DKK		
Scenarier		10 år
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering	
Stressscenarie	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år (CAGR)	DKK 42.941 -8,1%
Ufordelagtigt scenarie	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år (CAGR)	DKK 77.295 -2,5%
Moderat scenarie	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år (CAGR)	DKK 171.766 5,6%
Fordelagtigt scenarie	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år (CAGR)	DKK 257.649 9,9%

Denne tabel viser det beløb, som du kan få tilbage i løbet af 10 år under forskellige scenarier, hvis du investerer DKK 100.000. De viste scenarier illustrerer, hvorledes din investering kan udvikle sig. Du kan sammenligne dem med scenarierne for andre produkter. Da Produktet ikke kan indløses og detailinvestorer kun i særlige tilfælde vil blive pålagt at sælge deres K/S-andele i investeringsperioden, er der kun medtaget scenarier ved udløbet af investeringsperioden. Beregningerne inkluderer de skønnede omkostninger i APCIV samt i CataCap III.

De viste scenarier er et skøn over den fremtidige udvikling baseret på historiske resultater for lignende investeringer, som viser, hvordan værdien af denne investering varierer, og er ikke en præcis indikator. Hvad du får, afhænger af udviklingen i markedet, og hvor længe du beholder Produktet. Stressscenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold, og der er ikke taget højde for en situation, hvor vi ikke er i stand til at betale dig. Dette Produkt kan ikke indløses. Det betyder, at det er svært at vurdere, hvor meget du får tilbage, hvis du indløser før udløbstiden. Enten kan du ikke indløse før tiden, eller du skal betale store omkostninger eller lide et stort tab, hvis du gør det.

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

Det er mere retvisende for Produktet, at gennemsnitligt afkast hvert år beregnes ved IRR. IRR forventes efter 10 år at være -17,3% i stressscenariet, -5,4% i det ufordelagtige scenarie, 12,1% i det moderate scenarie og 21,9% i det fordelagtige scenarie.

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

Detailinvestorer kan lide et finansielt tab, såfremt CataCap misligholder sine forpligtelser over for CataCap III eller APCIV, idet dette kan have en negativ effekt på udviklingen i Produktets investeringer. Detailinvestorer kan lide et finansielt tab, hvis Produktet ikke er i stand til at foretage udbetalinger. Et eventuelt tab er ikke dækket af nogen former for investorgodtgørelse- eller garantiordninger. Detailinvestorer kan potentielt tabe hele deres investering.

Hvilke omkostninger er der?

Afkastforringelsen (RIY) 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. Beregningerne inkluderer både omkostninger i selve Produktet og den underliggende investering. Det forudsættes, at du investerer DKK 100.000. Tallene er et skøn og kan ændre sig i fremtiden.

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 investeringsbeløb.

Der er investeret 100.000 DKK.

Investering per 100.000 DKK (moderat scenarie)	
Scenarier	Hvis du indløser efter 10 år
Omkostninger i alt	DKK 13.150
Årlige omkostningsmæssige konsekvenser (*)	0,8%

(*) Dette viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 6,4% før omkostninger og 5,6% efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Nedenstående tabel viser hvordan det investeringsafkast, som du eventuelt får ved afslutningen af investeringsperioden, hvert år påvirkes af de forskellige omkostningstyper og betydningen af de forskellige omkostningskategorier.

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Årlig omkostningsmæssig konsekvens ved exit efter 10 år
Oprettelsesomkostninger	Dette dækker over etableringsomkostninger for Produktet	0,01%
Exitomkostning er	Ikke relevant	
Løbende omkostninger		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	Dette dækker over udgifter til revisor, depositar og bridge facilitet. Der er ingen forvaltningsgebyrer for dette produkt	0,20%
Transaktionsomkostninger	1 % 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.	0,60%
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyr er [og carried interest]	Der er ikke noget resultatgebyr for dette produkt.	0%

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

Produktet har en investeringsperiode på forventeligt 10 år og er tilsigtet detailinvestorer med en lang investeringshorisont. Produktets investeringsperiode følger investeringsperioden for CataCap III. Der tilbydes ikke løbende indløsning eller tilbagesalg af K/S-andele i investeringsperioden. K/S-andelene kan som udgangspunkt ikke overdrages.

Detailinvestorer kan, men vil ikke nødvendigvis, blive pålagt at sælge alle eller en del af deres K/S-andele til en pris fastsat i overensstemmelse med fondsdokumentationen for Produktet, såfremt visse begivenheder indtræffer. Salgsprisen kan være lavere end markedsværdien af K/S-andelene. De relevante begivenheder fremgår af fondsdokumentationen for Produktet og omfatter bl.a., at en detailinvestor misligholder sine forpligtelser iht. fondsdokumentationen for Produktet. En eventuel reduktion af salgsprisen til under markedsværdien af K/S-andelene er ikke medtaget i omkostningerne i afsnittet *Hvilke omkostninger er der?*

Hvordan kan jeg klage?

Klager vedrørende Produktet skal stiles skriftligt til den klageansvarlige hos CataCap Management A/S via følgende hjemmeside eller via brev til følgende adresse:

CataCap Management A/S
 Att.: Susan Korsholm Høj
 Øster Allé 48, 8.
 2100 Copenhagen
www.catacap.dk

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 APCIV, som du får stillet til rådighed. En papirkopi af dette dokument stilles gratis til rådighed efter anmodning fra dig.