

# Central Investorinformation

Dette dokument indeholder væsentlig investorinformation om denne alternative investeringsfond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå den alternative investeringsfonds opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i denne Alternative Investerings Fond. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om en eventuel investering.

---

IPO Nordic Fund A/S - CVR.nr.: 41 69 70 24

Den Alternative Investerings Fond forvaltes af Sorgenfri Kapitalforvaltning A/S, CVR.nr. 40 96 59 39

---

## Mål og Investeringspolitik

Fondens mål er at skabe et positivt afkast på kort og mellemlangt sigt ved at investere i børsintroduktioner, før-børsintroduktioner, garantere børsintroduktioner og secondaries på Nasdaq First North GM samt på det øvrige nordiske marked. Derudover kan der også investeres i kapitalforhøjelser i allerede børsnoterede selskaber på det nordiske marked.

Der er hedge-mulighed for investeringer, som man p.g.a. lock-up periode eller ilikviditet ikke kan komme ud af, vil det være muligt at shorte hele aktie-indeks i Europa og/eller Nordamerika.

Fonden kan være op til 100% kontant - det vil sige ikke investeret.

Maksimalt 20% af formuen kan investeres i det samme selskab på investeringstidspunktet. I opstartsperioden og indtil 2 år efter fondens etablering, kan denne grænse dog overskrides.

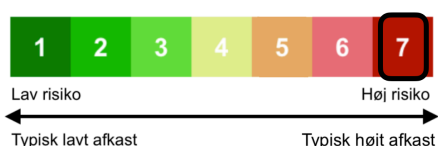
En investering må maksimalt udgøre 20% af det pågældende selskabs værdi på investeringstidspunktet.

Målsætningen for fonden er et afkast på 25% p.a. eller derover.

Der henvises iøvrigt til udbudsmaterialet.

---

## Risiko/afkast profil



Indikatoren viser sammenhængen mellem risiko og afkastmuligheder ved forskellige investeringer. Fondens placering i kategori 7 på skalaen er ikke fast og kan ændre sig med tiden. Det skyldes, at historiske data ikke nødvendigvis giver et pålideligt billede af fondens fremtidige risikoprofil.

Fondens placering på skalaen vil på sigt være bestemt af udsvingene i fondens værdi de seneste 5 år. Risikoskalaen tager ikke højde for pludselige og uforudsete hændelser, der kan have stor indvirkning på markederne. Store udsving er lig med høj risiko og en placering til højre på skalaen. Små udsving er lig med lavere risiko og placering til venstre på skalaen. Kategori 1 er dog ikke en risikofri investering.

Investering i aktier indebærer en risiko for store kursudsving.

Kursen på aktier kan svinge meget og kan falde væsentligt som en reaktion på selskabsspecifikke, politiske, reguleringsmæssige, markeds-mæssige eller generelle økonomiske og politiske forhold. Prisen på en enkelt aktie kan også svinge mere end det samlede marked og kan derved give et afkast, som afviger fra markedet. Der må således accepteres en høj risiko ved investering i fonden.

Det er vigtigt, at investor er opmærksom på, at en investering i IPO Nordic Fund er risikabel - og langt mere risikabel end en diversificeret investering i en bred portefølje af aktier eller indeks. Der kan være stor

spredning i afkastet på de enkelte investeringer, som IPO Nordic Fund foretager, hvorfor der også kan være stor variation fra år til år i det leverede afkast.

Fonden er nyetableret og har således ikke eksisteret i 5 år endnu. Fondens placering i kategori 7 er baseret på et skøn over det historiske udsving i en fond med en tilsvarende investerings-ramme.

Fondens væsentlige risikofaktorer er enkeltlande-, selskabs-, markeds- og valutarisici samt risiko ved investeringsstil. Disse risikofaktorer er ikke en udtømmende beskrivelse af risici, og risikoprofilen kan variere over tid. Der henvises til fondens udbudsmateriale for en nærmere beskrivelse af risiciene.

---

## Omkostninger

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

Engangsomkostninger ved ind- og udtræden	
Indtrædelsesomkostninger	2 %
Udtrædelsesomkostninger	1 %
Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres/før investeringsprovenuets udbetales	
Omkostninger afholdt af fonden i løbet af et år	
Løbende omkostninger p.a.	1,2 %
Omkostninger afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder	
Resultatbetinget honorar af nettoforrentningen p.a.	15 %

De viste omkostninger for indtrædelse og udtrædelse er den maksimale sats.

Omkostningerne dækker fondens udgifter, herunder til køb og salg af værdipapirer.

Indtræden: Hver måned. Bestyrelsen kan dog aflyse emissioner p.g.a. manglende investeringsmuligheder.

Udtræden: Hvert kvartal, dog tidligst ved udgangen af 1. kvartal 2023.

Der henvises iøvrigt til Udbudsmaterialet.

### Tidligere resultater

Fonden IPO Nordic Fund A/S blev oprettet i september 2020.

I 2020 opnåede fonden et nettoafkast til

sine investorer efter alle omkostninger på 19,6%.

---

## Praktiske oplysninger

Bankforbindelse: Nordea. Depotbank og handelsplatform: Nordnet bank.

Yderligere oplysninger om fonden fremgår af udbudsmaterialet, fondens vedtægter, investorerklæringen samt tegningslisten, der foreligger på dansk og gratis kan fremsendes på forlangende, ligesom fondens årsrapport kan fremsendes.

Skattelovgivningen i Danmark kan påvirke din investering. For nærmere information henvises til egen skatterådgiver/revisor.

Ansvar: Sorgenfri Kapitalforvaltning A/S og IPO Nordic Fund A/S kan kun drages til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i fondens udbudsmateriale.

Fondens indre værdi og aktiekurs beregnes af fondens statsautoriseret revisor ultimo hvert kvartal i forbindelse med indtræden og udtræden af fonden.

---

IPO Nordic Fund A/S og Sorgenfri Kapitalforvaltning A/S er godkendt i Danmark og reguleres af Finanstilsynet.

Denne centrale investorinformation er korrekt pr. 20. april 2021.