

Dokument med central information

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Produkt	
Produktnavn/Fondens navn:	Avium Fund I ApS (" Fonden ")
Navn og adresse på producent/forvalter:	Avium Invest ApS (" Forvalteren ") Tunegårdsvej 18 4030 Tune CVR.nr: 44962624
Webside:	avium.dk
Kontaktoplysninger:	Ring på +45 26214613 for yderligere oplysninger.
Tilsyn:	Finanstilsynet i Danmark er ansvarlig for tilsynet med Forvalteren i forbindelse med dette dokument med central information.
Publiceringsdato:	8. oktober 2024
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: Fonden er en alternativ investeringsfond, hjemmehørende i Danmark. Fonden forvaltes aktivt af Forvalteren. Fondens fokus er på investeringer i børsnoterede virksomheder primært i de nordiske lande.

Fonden er et investeringsselskab efter ABL § 19.

Løbetid: Du kan løbende indløse dine andele i Fonden, med 4 ugers varsel til et månedsskifte, og i henhold til bestemmelserne i Fondens vedtægter.

Mål: Målet med Fonden er at levere et attraktiv afkast til Fondens investorer. Fondens primære fokus er investering i aktier i mindre nordiske børsnoterede selskaber, men for at udnytte investeringsmæssige muligheder, kan Fonden også investere i børsnoterede selskaber uden for Norden. Fonden investeringsfilosofi er at gå efter den del af aktiemarkedet, hvor likviditeten er lav, men kompleksiteten høj. Derfor vil en del af Fondens formue være placeret i både aktier og aktierelaterede værdipapirer, samt der kan stilles garantier i forbindelse med kapitaludvidelser.

Fonden kan anvende finansielle instrumenter til at afdække og tage risiko. Fonden kan være gearet i korte perioder for at kunne være fleksibel i forbindelse med transaktioner. Det er hensigten at den gennemsnitlige nettoeksponering skal ligge tæt på 100%, men med et maks. på [INFO].

Påtnænt detailinvestor: Fonden henvender sig til langsigtede investorer, og er ikke beregnet til kortsigtet spekulation. Produktet udbydes til professionelle og til "semi-professionelle investorer", hvorved forstås investorer, der opfylder betingelserne i FAIF-lovens § 5, stk. 5, nr. 2, herunder investorer for mindst 750.000 kr. Produktet bliver ikke udbudt til andre detailinvestorer.

[Forsikringsydelse og -omkostninger]

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

Risikoindikator:

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

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 6 ud af 7, som er den næsthøjeste risikoklasse. Dermed vurderes det mulige tab ved den fremtidige performance på et højt niveau. Klassificeringen kan ændre sig og er ikke nødvendigvis en pålidelig indikator for den fremtidige risikoprofil. Den laveste risikoklasse er ikke ensbetydende med en risikofri investering. Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget eller hele din investering.

I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet i 5 år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, og du kan få mindre tilbage.

De væsentligste risici er: **Likviditetsrisiko:** Nogle af Fondens aktiver kan blive vanskelige at sælge på et bestemt tidspunkt til en rimelig pris.

Valutarisiko: Fonden investerer i aktiver i forskellige valutaer. Som følge heraf er Fonden underlagt valutarisiko, som skyldes ændringer i

valutakurserne. De primære valutaeksponeringer kan afdækkes løbende, hvis Forvalteren finder det hensigtsmæssigt. **Operationelle risici:** risikoen for tab som følge af fx systemnedbrud, menneskelige fejl eller som følge af eksterne begivenheder.

Resultatscenarier

Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist. De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er fiktive under anvendelse af tidligere resultater og visse antagelser. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Anbefalet investeringsperiode: Eksempel på investering:	5 år 100.000 kr.	Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.		
Stress scenarie	Hvad kan eventuelt få tilbage efter omkostninger	26.274	16.147
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-73,7%	-30,6%
Ufordelagtigt scenarie	Hvad kan eventuelt få tilbage efter omkostninger	62.842	44.580
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-37,2%	-14,9%
Moderat scenarie	Hvad kan eventuelt få tilbage efter omkostninger	107.696	144.877
	Gennemsnitligt afkast hvert år	7,7%	7,7%
Fordelagtigt scenarie	Hvad kan eventuelt få tilbage efter omkostninger	152.550	245.174
	Gennemsnitligt afkast hvert år	52,6%	19,6%

Beregningsmetode

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer 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.

Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold, og der er ikke taget højde for den situation, at vi ikke er i stand til at betale dig.

Tabellen viser det beløb, som du kan få tilbage i løbet af de næste 5 år, under forskellige scenarier, hvis du investerer DKK 100.000. De viste scenarier er et skøn over den fremtidige udvikling, 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 investeringen/produktet.

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

Hvis Forvalteren ikke formår at sælge aktiverne med et positivt provenu, foretages der ikke udbetalinger. Tab af denne type dækkes ikke af en garantiordning. Det samlede tab kan ikke overstige størrelsen af det investerede beløb.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver dig eller sælger 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

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 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.

Investering: 100.000 kr.	Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år
Omkostninger i alt	2.900	25.468
Årlig omkostningsmæssig konsekvens *	2,90%	4,16%

*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 12% før omkostninger og 8% efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Nedenstående tabel viser, hvordan det investeringsafkast, som du eventuelt får ved afslutningen af den anbefalede investeringsperiode, hvert år påvirkes af de forskellige omkostningstyper samt betydningen af de forskellige omkostningskategorier.

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Ved exit efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	0	0
Exitomkostninger	0,75% af din investering	750
Løbende omkostninger afholdt hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	2% af værdien af din investering pr. år.	2.000
Transaktionsomkostninger	0,15% af værdien af din investering, Dette er et skøn. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget der købes og sælges i de underliggende investeringer	150
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	20% af afkastet. Honoraret er opgjort efter "High Water Mark"	0

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

Anbefalet investeringsperiode er 5 år.

Der gælder ingen minimumsinvesteringsperiode. Salg af aktier i Fonden til tredjepart kræver Forvalterens samtykke. Aktierne er illikvide, og det er derfor usikkert, om der kan findes en køber og til hvilken værdi. Investor kan løbende indløse andele i Fonden, med 4 ugers varsel til et månedsskifte, og i henhold til bestemmelserne i Fondens vedtægter.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du har klager over Fonden, Forvalteren eller personer, der rådgiver om eller sælger produktet, kan du sende din klage til af@avium.dk eller du kan kontakte os via webstedet avium.dk.

Anden relevant information

Yderligere information om Fonden, selskabets vedtægter og yderligere informationsmateriale, udleveres gratis efter anmodning hos Forvalter. Du er også velkommen til at kontakte os på avium.dk for mere information eller uddybelse af dokumentet.