

FORMÅL

Dette dokument indeholder central information om investeringsproduktet. Dokumentet er ikke reklamemateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for investor at forstå produktets karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab, samt at gøre sammenligneligheden med andre produkter nemmere.

PRODUKT

Produktnavn	Lundgreen's Invest – High Tech Defence Fond A/S
CVR-nummer	44 57 90 22
FT-nummer	25594
Registreret hos	Finanstilsynet, Danmark
Udarbejdet / Revideret	1. marts 2026

Producentens kontaktoplysninger: Lundgreen's Alternative Investments ApS, c/o Lundgreen's Capital A/S, Nørregade 6, 1165 København K. Telefon +45 70 26 88 55. Hjemmeside - www.lundgreenscapital.com/lundgreensinvest

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
Lundgreen's Invest – High Tech Defence Fond A/S er en alternativ investeringsfond (AIF). AIF'ens formål er at investere i unoterede vækstvirksomhede der udvikler innovative og højteknologiske produkter til forsvar, efterretningstjenester og forsvarsindustrien. Fonden investerer ikke i nukleare produkter, våben eller ammunition.

Ind- og udtrædelse
AIF'en tilbyder investorer at kunne ind- og udtræde hvert halve år, i den udstrækning, at det er muligt. Derfor har AIF'en reserveret fem pct. af sin investerede formue til at kunne servicere udtrædelser af AIF'en. Disse 5 pct. skal enten være investeret i børsnoterede værdipapirer eller være tilgængelige i form af commitments fra investorer.
Investorer skal tegne for minimum kr. 750.000,00 i AIF'en. Overstiger udtrædelserne 5 pct. af AIF'ens formue kan investor ikke være sikker på at kunne udtræde. Indtrædelse i AIF'en kan kun ske i det omfang, at AIF'en har behov for kapital, der gælder desuden, at eksisterende investorer har forrang når AIF'en har åbent for indtrædelse. Nye investorer er kun sikret indtrædelse i AIF'en når de er endeligt godkendt af fonden, hvilket inkluderer, at den fornødne KYC (Know Your Customer) og eventuelt AML (Anti Money Laundering) proces er gennemført.

Mål
De højteknologiske produkter, som AIF'en investerer i, er udviklet i samarbejde med førende universiteter med særlig viden og forskning inden for den specifikt anvendte teknologi. Fondens indskudte startkapital i selskaberne er sikret en særlig præferencestatus i forbindelse med salg, eller eventuel likvidation, af de enkelte selskaber.
Halvdelen af selskaberne forventes frasolgt tidligt, som produktudviklinger der har vist sig kommercielt bæredygtige. Andre fastholdes i længere tid, dog med et forventet salg inden for tre år og de sidste 10 til 20 pct. af selskaberne forbliver eventuelt i ejerskab eller børsnoteres.

Tilsigtet detailinvestorer, der kvalificeres som semi-professionelle investorer, samt tilsigtet professionelle investorer
Produktet er tilsigtet detailinvestorer der kvalificeres som semi-professionelle, hvis de forpligter sig til at investere kr. 750.000,00 og desuden underskriver, at de er bekendt med den forhøjede risiko ved investeringen. Desuden er produktet tilsigtet professionelle investorer.

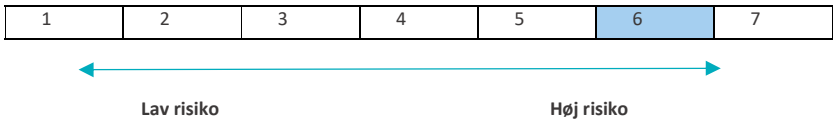
Løbetid
Investeringen er en aktieinvestering i en åben alternativ investeringsfond (AIF), og derfor er der pr. definition intet udløb på investeringen. Det er tilsigtet, at investorer kan ind- og udtræde hvert halve år. Dette er dog ikke en indikation af den tilrådede investeringshorisont, men blot ment som en fleksibilitet overfor investorerne.

Skatteforhold
AIF'en er underlagt skattereglerne i Danmark, hvilket kan have en betydning for investor. Eventuelle spørgsmål vedr. skat skal afklares af en skatterådgiver.

Benchmark
AIF'en har ikke et benchmark.

Offentliggørelse af kurser og indre værdi
I forbindelse med den halvårlige mulighed for ind- og udtrædelse fastsættes der en kurs på AIF'ens aktier. Når årsregnskabet udarbejdes så beregnes der en indre værdi.

HVILKE RISICI ER DER, OG HVILKE AFKAST KAN JEG FÅ?



Risikoindikatoren angiver dette investeringsprodukts risikoniveau i forhold til andre produkter. Det er en indikator for, at investeringsproduktet indeholder en række risici der kan føre til et tab for investor. Investeringsproduktet er klassificeret som risikoklasse 6 ud af 7, som er den næsthøjeste risikoklasse. Det vurderes derfor, at de mulige tab ved en negativ udvikling vil være høje.

Risiciene for dette investeringsprodukt indeholder både individuelle samt generelle risici. Investeringsporteføljen i AIF'en består af en række unoterede virksomheder, hvor nogle over tid vil blive mere modne, men overvægten af selskaber forventes at være unge eller nystartede. En af de individuelle risici for denne AIF er, at man må forvente der sker en nedskrivning til nul for en mindre andel af investeringerne. Virksomhederne i investeringsporteføljen er vækstvirksomheder i udvikling, hvor den videre finansiering af virksomhederne er essentiel. Desuden må man forvente forsinket opfyldelse af produktudviklinger, salgsbudgetter og ansættelse af nøglepersoner.

De generelle risici er ikke alene individuelle men f.eks. også makroøkonomiske, politiske og geopolitiske risici, finansielle markeds risici og afhængighed af forvalterens / samarbejdspartnerens evne til at identificere attraktive investeringer, forvalte investeringerne og frasælge dem. De nævnte risici er ikke udtømmende, og hertil kommer, at den mulighed der er for at udtræde af investeringen, ikke er garanteret, hvilket er beskrevet i afsnittet "Ind og udtrædelse af fonden".

Dette investeringsprodukt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så investor kan derfor tabe sin investering, helt eller delvist. Investeringen i Lundgreen's Invest – High Tech Defence fond A/S skal anses som en langfristet investering på f.eks. fem til otte år. Man skal som investor derfor være opmærksom på, at selv meget usandsynlige markedsbevægelser- og udsving kan opstå.

RESULTATSCENARIER

Nedenstående tabel viser det beløb, som investor kan få tilbage i løbet af de kommende otte år, under forskellige scenarier, hvis der investeres kr. 100.000,00. De viste scenarier illustrer, hvorledes investeringen kan udvikle sig, og man kan dermed sammenligne dem med afkastscenarierne for andre produkter.
Det er vigtigt at understrege, at det er tænkte eksempler der følger kravene i EU-forordning 2017/653 af 8. marts 2017.

Investering på kr. 100.000,00

Scenarier		År 1	År 5	År 8
Fordelagtigt scenarie gennem hele investeringsperioden (1, 5 og 8 år)	Tilbagebetaling i kr. efter omk. Gennemsnitligt afkast i pct.	Kr. 133.550,00 33,55 pct.	Kr. 278.250,00 35,65 pct.	Kr. 429.800,00 40,60 pct.
Moderat scenarie gennem hele investeringsperioden (1, 5 og 8 år)	Tilbagebetaling i kr. efter omk. Gennemsnitligt afkast i pct.	Kr. 123.600,00 23,60 pct.	Kr. 228.500,00 25,70 pct.	Kr. 307.200,00 25,90 pct.
Ufordelagtigt scenarie gennem hele investeringsperioden (1, 5 og 8 år)	Tilbagebetaling i kr. efter omk. Gennemsnitligt afkast i pct.	Kr. 88.000,00 -12,00 pct.	Kr. 52.000,00 -9,60 pct.	Kr. 24.960,00 -6,88 pct.
Stress scenarie gennem hele investeringsperioden (1, 5 eller 8 år)	Tilbagebetaling i kr. efter omk. Gennemsnitligt afkast i pct.	Kr. 84.900,00 -15,10 pct.	kr. 36.500,00 -12,70 pct.	Kr. 10.000,00 -11,25 pct.

Resultatscenariet er vist efter omkostninger, og de gennemsnitlige afkast er pro anno (p.a.).

HVAD SKER DER HVIS LUNDGREEN'S ALTERNATIVE INVESTMENTS ApS IKKE KAN FORETAGE UDBETALINGER?

Produktets forvalter, Lundgreen's Alternative Investments ApS, varetager ikke udbetalinger vedrørende dette investeringsprodukt. Derfor kan investor ikke lide noget finansielt tab, hvis forvalteren skulle blive insolvent.
Det skal bemærkes, at en investering i Lundgreen's Invest – High Tech Defence Fond A/S ikke er omfattet af nogen investorkompensations- eller investorgarantiordninger.

HVILKE OMKOSTNINGER ER DER?

Tabellerne viser de beløb, der fraregnes din investering til betaling af forskellige typer omkostninger. Beløbene afhænger af, hvor meget du investerer, i mindre grad hvor længe du beholder investeringen, men dog i særlig grad om investeringen giver positivt eller negativt afkast. Det skyldes, at der beregnes et såkaldt performance afhængigt honorar. Dog beregnes der kun et performanceafhængigt honorar når investeringen samlet har givet et positivt afkast i forhold til den seneste honorarberegning (high watermark princip).

Omkostningernes sammensætning på enkeltkomponenter:

Engangsomkostninger	Indtrædelsesomkostninger	1,50%	Tillæg som en ny investor betaler ved indtrædelse i AIF'en
Engangsomkostninger	Udtrædelsesomkostninger	1,50%	Fradrag som en investor betaler ved udtrædelse af AIF'en
Løbende omkostninger	Administration, revisor etc.	0,25%	Dette dækker eksterne omkostninger, men AIF'en har ingen lønomkostninger.
Løbende omkostninger	Forvaltning	1,50%	Omkostninger til forvaltning af AIF'en, der beregnes som 1,2 pct. plus aktuel dansk moms, i alt pt. 1,50%. Dette er et management honorar som AIF'en betaler
Performanceafhængigt honorar	Performanceafhængigt honorar		12,5 pct. af afkastet efter omkostninger

Omkostninger over tid

De beløb, der vises i nedenstående tabel er fiktive og baseret på et eksempel på en investering med to forskellige afkastscenarier.

Investering på kr. 100.000,00

Scenarier		**År 1**	**År 5**	**År 8**
Ufordelagtigt scenarie gennem hele investeringsperioden (1, 5 og 8 år)	Omkostninger i alt Årlig forringelse af afkast i pct.	Kr. 4.500,00 -4,50 pct.	Kr. 10.500,00 -2,10 pct.	Kr. 15.000,00 -1,875 pct.
Moderat scenarie gennem hele investeringsperioden (1, 5 og 8 år)	Omkostninger i alt Årlig forringelse af afkast i pct.	Kr. 7.880,00 -7,88 pct.	Kr. 47.648,00 -5,78 pct.	Kr. 90.887,00 -5,58 pct.

HVOR LÆNGE BØR JEG BEHOLDE DET, OG KAN JEG TAGE PENGE UD UNDERVEJS?

Det er tilsigtet, at investorer kan ind- og udtræde hvert halve år. Dette er dog ikke en indikation af den tilrådede investeringshorisont, men blot ment som en fleksibilitet overfor investorerne. Investorerne i AIF'en bør have en horisont på fem til otte år med deres individuelle investering i AIF'en. Hvert halve år er det muligt at reducere investeringen (at tage penge ud) i det omfang, at de samlede udtrædelser af AIF'en ikke overstiger 5 pct. af AIF'ens formue. I forbindelse med en delvis reduktion af investeringen, må værdien af investeringen ikke komme under kr. 750.000,00.

HVORDAN KAN JEG KLAGE?

Klager over investeringsproduktet eller Lundgreen's Alternative Investments ApS, kan rettes til: Lundgreen's Alternative Investments ApS, c/o Lundgreen's Capital A/S, Nørregade 6, 1165 København K. Att: Direktionen, eller via mail til contact@lundgreens.com

ANDEN RELEVANT INFORMATION

Der er ikke udarbejdet prospekt for investeringsproduktet idet Lundgreen's Invest – High Tech Defence Fond A/S udelukkende modtager investeringer fra semiprofessionelle og professionelle investorer. Lundgreen's Invest – High Tech Defence Fond A/S kan kun drages til ansvar for oplysningerne i dette dokument, hvis de er vildledende eller der bevidst er videregivet forkerte oplysninger.