

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 produktets art samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Produkt	
AC Fonden ApS	
Forvaltet af AC Capital ApS Unoteret alternativ investeringsfond under dansk ret	
Navn på produkt: AC Fonden ApS – unoteret alternativ investeringsfond under dansk ret	
PRIIP-producent: AC Capital ApS, CVR 40036040	Hjemmeside: www.accapital.dk
Kontakt: +45 71 71 06 07 info@accapital.dk	Registrering: AC Capital ApS er registreret hos Finanstilsynet som FAIF (FT-nr. 23370). Registrerede FAIF'er er ikke underlagt løbende tilsyn.
Tilsynsmyndighed: Finanstilsynet er ansvarlig for tilsynet med AC Capital ApS i forbindelse med dette dokument med central information.	Senest opdateret: 28. april 2026

Advarsel: Du er ved at købe et produkt, der ikke er enkelt og kan være vanskeligt at forstå.

1. Hvad drejer dette produkt sig om?

Type	AC Fonden ApS ("Produktet") er en alternativ investeringsfond organiseret som et unoteret anparts- eller aktieselskab i henhold til dansk lovgivning og med registreret hjemsted i Danmark. Produktet forvaltes og administreres af AC Capital ApS ("PRIIP Producenten").
Løbetid	Produktets forventede løbetid er som udgangspunkt 10 år med mulighed for forlængelse, hvis det er nødvendigt for en ordnet realisation og likvidation i overensstemmelse med fondsdokumenterne. PRIIP Producenten har ikke nogen ret til på egen hånd at lukke Produktet, og som investor har du ikke ret til indløsning før tid. Kapitalandele i Produktet kan alene overdrages med forudgående accept og mod betaling af et overdragelsesgebyr, som nærmere beskrevet i fondsdokumenterne.
Mål	Produktets mål er at skabe et langsigtet afkast til investorerne ved at investere i virksomheder inden for Life Science, Medico/Pharma, Healthcare, IT/Tech og AI eller anden ny teknologi, og ved at afhænde disse investeringer inden for Produktets løbetid. Målsætningen er et nettoafkast på minimum 12-15 % p.a. til investorerne.
Påtænkt investor	Produktet udbydes til professionelle investorer samt detailinvestorer omfattet af § 5, stk. 5, i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., som afgiver et investeringstilsagn på minimum 750.000 DKK, og som underskriver en separat erklæring om, at de er bekendt med de risici, der er forbundet med den påtænkte investering. Produktet forudsætter høj risikotolerance og en investeringshorisont på mindst 10 år.

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

Risikoindeks



I forbindelse med risikoindekset forudsættes det, at produktet beholdes i 10 år. Du kan ikke indløse tidligere. Du har måske ikke let ved at sælge dit produkt, eller du må sælge til en kurs, der påvirker det beløb, som du får tilbage, markant. Produktets risiko kan være væsentligt højere end den i den sammenfattende risikoindeks, hvis Produktet ikke holdes i den anbefalede investeringsperiode.

Den summariske risikoindeks angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Vi har klassificeret dette produkt som **6 ud af 7**, som er den næsthøjeste risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et højt niveau, og dårlige markedsbetingelser påvirker med stor sandsynlighed Produktets evne til at betale dig. Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige markedsudvikling, så du kan tabe noget af eller hele din investering. Hvis Produktet ikke er i stand til at betale det, den skylder, kan du tabe hele din investering. Det maksimale tab, som du kan ifalde, er et beløb svarende til din investering. Investeringen kan mistes, hvis den ikke beskyttes, eller hvis der ikke kan ske udbetalinger fra Produktet. Investoren kan vælge at investere yderligere kapital i Produktet men vil ikke være forpligtet til det.

Resultatscenarier

Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcis. De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er fiktive og baseret på en proxy-model kalibreret til fondens nettomålsætning

på 12-15 % p.a. ved 10 år. Da fonden er nyetableret uden historisk track record, er der ikke anvendt et historisk benchmark; scenarierne er beregnet på baggrund af en lognormal proxy-model.

Scenarier				
Anbefalet investeringsperiode: 10 år Eksempel på investering: 100.000 DKK				
		Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år	Ved exit efter den anbefalede periode (10 år)
Minimum	Der er intet garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.			
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	94.200 DKK	47.917 DKK	50.294 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-5,80%	-13,68% p.a.	-6,64% p.a.
Ufordelagtigt	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	94.200 DKK	112.951 DKK	169.109 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-5,80%	+2,47% p.a.	+5,39% p.a.
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	94.200 DKK	173.610 DKK	310.585 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-5,80%	+11,66% p.a.	+12,00% p.a.
Fordelagtigt	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	94.200 DKK	266.847 DKK	570.420 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-5,80%	+21,69% p.a.	+19,02% p.a.

Denne tabel viser det beløb, du eventuelt kan få tilbage under forskellige scenarier, hvis du investerer 100.000 DKK. Scenarielværdierne er netto efter periodevarierende omkostninger: tegningsgebyret på 3 % fratrækkes fuldt i år 1 (5,8 % p.a. drag), amortiseres over 5 år (3,4 % p.a.) og 10 år (3,1 % p.a.). Det moderate scenarie varierer naturligt: -5,80 % (1 år, J-kurve) → 11,66 % p.a. (5 år) → 12,00 % p.a. (10 år). Stressscenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold. De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, du betaler til din rådgiver. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage.

Hvad sker der, hvis AC Capital ApS ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Din investering foretages direkte i Produktet (AC Fonden ApS). AC Capital ApS er finansielt og juridisk adskilt fra Produktet, og PRIIP Producentens insolvens vil ikke medføre et direkte finansielt tab for investorerne i Produktet. Du kan lide et tab som følge af Produktets økonomiske situation, herunder hvis Produktet bliver insolvent. Investering i Produktet er ikke omfattet af investorkompensations- eller investorgarantiordninger.

3. 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.

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.

Omkostninger over tid

Vi har antaget: (i) I det første år får du det investerede beløb tilbage (0,00 % nettoafkast). (ii) For de øvrige holdingperioder antages det moderate scenarie (12,00 % p.a. nettomålfkast ved 10 år). (iii) Der er investeret 100.000 DKK. For år 1 antages det, at investor modtager det investerede beløb tilbage fratrukket alle produktomkostninger (J-kurve model).

	Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år	Ved exit efter den anbefalede investeringsperiode
Omkostninger i alt	5.800 DKK	31.590 DKK	110.885 DKK
Årlig omkostningsmæssig konsekvens*	5,8%	3,4%	3,1%

* Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit efter den anbefalede investeringsperiode forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 15,47 % før omkostninger og 12,00 % efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Nedenstående tabel viser, hvordan de angivne omkostningstyper påvirker dit afkast ved exit efter den anbefalede investeringsperiode.

Omkostningstype	Beløb (1 år)	Beskrivelse
-----------------	--------------	-------------

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		
Oprettelsesomkostninger	DKK 3.000	3,00 % af investeringsbeløbet ved tegning.
Exit-omkostninger	DKK 0	Ingen ved ophør. Ved sekundært salg formidlet af PRIIP Producenten opkræves 8,00 % af handelsprisen.
Løbende omkostninger afholdt hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	DKK 2.800	Består af 2,00 % p.a. i forvaltningsgebyr samt et skøn over øvrige løbende administrations- og placeringsrelaterede omkostninger (0,80 % p.a.).
Transaktionsomkostninger	DKK 0	Fonden investerer direkte i unoterede kapitalandele. Der betales ikke transaktionsomkostninger i klassisk forstand. Eventuelle portefølje-transaktionshonorarer udgør en indtægt for fonden, ikke en omkostning.
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer / Carried interest	DKK 0	20,0 % af afkast over hurdle rate på 12,0 % p.a. PRIIP Producenten har i visse situationer ret til at opkræve gebyrer fra Produktet baseret på besparelser, som Produktet opnår ved investeringer. I 1-årsillustration med 0 % nettoafkast udløses carried interest ikke.

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

Anbefalet minimumsinvesteringsperiode: 10 år, dog kan forlængelse forekomme.

Produktet investerer i unoterede kapitalandele inden for Life Science, Medico/Pharma, Healthcare, IT/Tech og AI eller anden ny teknologi. Sådanne selskaber er karakteriseret ved høj risiko og en lang investeringshorisont for at realisere et potentielt afkast på investeringen. Den anbefalede minimumsinvesteringsperiode er fastlagt under hensyntagen til de underliggende investeringer, således at investeringernes potentiale kan realiseres inden for minimumsinvesteringsperioden.

Produktets løbetid udgør minimum 10 år med mulighed for forlængelse. I forlængelse af løbetidens udløb følger en likvidationsperiode. Produktet forventes at være illikvidt i hele investeringsperioden. Der tilbydes ikke løbende indløsning eller tilbagesalg af kapitalandele i løbetiden. I det omfang Produktet opnår afkast på de underliggende investeringer, forventes dette udlodet i takt med realisationer. Produktet kan alene afhændes med forudgående samtykke i henhold til fondsdokumenterne og mod betaling af et gebyr til PRIIP Producenten, se afsnittet "Omkostningernes sammensætning" ovenfor.

5. Hvordan kan jeg klage?

Enhver klage over Produktet, PRIIP Producentens adfærd eller personer, der rådgiver om eller sælger Produktet, kan indgives til AC Capital ApS via www.accapital.dk, skriftligt til AC Capital ApS, Strandvejen 60, 5., 2900 Hellerup, eller pr. e-mail til info@accapital.dk.

Derudover kan klager indsendes til Finanstilsynet via kontaktformularen på <https://www.finanstilsynet.dk/kontakt/kontaktformular> eller pr. e-mail til finanstilsynet@ftnet.dk.

6. Anden relevant information

Yderligere information om produktets struktur, omkostninger og funktion fremgår af ejer-, tegnings- og forvaltningsdokumenterne, som stilles til rådighed for potentielle investorer forud for endelig investeringsbeslutning. En investor kan til enhver tid få udleveret en kopi af disse dokumenter efter anmodning til PRIIP Producenten.

Derudover stilles der løbende informationer omkring Produktet til rådighed via www.accapital.dk.

Finanstilsynets registrering af AC Capital ApS som FAIF (FT-nr. 23370) kan ikke anses som ensbetydende med, at Finanstilsynet har forholdt sig til, hvorvidt selskabets markedsføringsmateriale ligger inden for rammerne af gældende regulering. Dokumentet er udarbejdet i overensstemmelse med PRIIP-forordningen (EU) nr. 1286/2014 og den delegerede forordning (EU) 2017/653.