

DOKUMENT MED CENTRAL INFORMATION

Formål

Dette dokument indeholder central information om den alternative investeringsfond (AIF) K Alternativ Private Equity 2027 K/S som 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 K Alternativ Private Equity 2027 K/S ("KAPE 2027")

Den alternative investeringsfond (AIF) K Alternativ Private Equity 2027 K/S forvaltes af Alternative Equity Partners A/S – For yderligere information om KAPE 2027 se da <https://aequity.dk/compliance/> eller ring på tlf. 46 98 00 00. Fondens FT-nummer: 15331.

PRIP-producent: Alternative Equity Partners A/S ("AEP") er, som godkendt Forvalter af Alternative Investeringsfonde (FAIF) i Danmark, underlagt tilsyn af Finanstilsynet. Forvalterens FT-nummer: 23062.

Senest revideret den 1. september 2026

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

Hvad dette produkt drejer sig om

Type: KAPE 2027 er en alternativ investeringsfond (AIF), struktureret som et dansk registreret kommanditselskab, der investerer i forskellige kapitalfonde i Vesteuropa eller Nordamerika. Fonden er en "closed-end" fond. Du kan ikke indløse dine andele i fonden, hvorfor den eneste mulighed for realisation er et salg. Ethvert salg skal godkendes af fondens forvalter AEP.

Fonden depositar: Embankment Depositary Services A/S, Christians IX's Gade 10, 1., 1111 København K

Løbetid: Fonden forventes at have en levetid på 12 år. Fondens faktiske levetid kan afvige, således at Fondens levetid er afstemt med levetiden på de underliggende investeringer. Kapitalkald vil hovedsageligt ske i fondens første 5 år.

Mål: Fondens formål er at generere afkast på Fondens kapital ved direkte eller indirekte at foretage private equity-investeringer i alternative investeringsfonde eller i øvrige strukturer og enheder, som er udvalgt af Alpinvest Partners B.V. (Alpinvest), der er porteføljeforvalter for Fonden. Fonden vil investere sine midler i:

- Primære investeringer: investeringer der foretages direkte i private equity-fonde, som ikke er forvaltet af Alpinvest.
- Sekundære investeringer: investeringer der foretages gennem fonde på det sekundære marked f.eks. opkøb af eksisterende fondsandele eller likviditetsløsninger gennem continuation vehicles.
- Co-investeringer: investeringer i minoritets positioner i porteføljeselskaber sammen med en private equity-fond, som typisk vil være majoritetsaktionær.

Som investor i Fonden får du risikospredning gennem de underliggende private equity-investeringer. Forvalteren forsøger at finde de investeringer, der forventes at give det bedst mulige afkast i forhold til risikoen. Afkastet fra Fonden kan afvige fra det generelle markedsafkast i såvel opad- og nedadgående retning.

Udbytte/afkast vil løbende blive udbetalt i takt med, at de underliggende investeringer begynder at give afkast, eller når de underliggende selskaber bliver solgt.

Forventet detailinvestorer: Fonden henvender sig alene til investorer omfattet af § 5, stk. 3 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde og markedsføres således ikke til detailinvestorer, med undtagelse af investorer omfattet af §5, stk.5. Investorer i KAPE 2027 skal have en langsigtet investeringshorisont og kunne bære et tab uden væsentlig påvirkning af investorens samlede økonomi. Yderligere skal investoren besidde den nødvendige viden til at forstå aktivklassens karakteristika og risici, herunder risikoen for tab af investeringen.

Bæredygtighed: Fonden er kategoriseret som en SFDR artikel 8 fond. Fonden har ikke et bæredygtigt investeringsmål, men vil fremme miljømæssige og sociale karakteristika gennem eksklusion af visse investeringer i underliggende fonde samt hensyntagen til ESG-faktorer i udvælgelsesprocessen af investeringerne ved anvendelse af et scoringssystem.

Yderligere oplysninger: Yderligere investorinformation samt seneste årsrapporter for Fonden kan indhentes uden beregning ved henvendelse til AEP på e-mail: finance@aequity.dk. Dokumenterne vil primært være tilgængelige på dansk.

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

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.



DOKUMENT MED CENTRAL INFORMATION

I risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet i 12 år. Vi har klassificeret dette produkt som 6 ud af 7, som er den næsthøjeste risikoklasse. Fondens afkast og risiko for tab vil særligt afhænge af udviklingen i de underliggende investeringer.

Risikoskalaen ovenfor viser den typiske sammenhæng mellem risikoen ved- og dine afkastmuligheder af forskellige investeringer og tager derfor ikke højde for uforudsigelige hændelser som pludselige devalueringer, politiske begivenheder og indgreb samt renteændringer.

Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering, men er som investorer i Fonden er ikke forpligtet ud over tilsagnet.

Resultatscenarier

Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist.

De viste scenarier er fiktive og er baseret på tidligere resultater og på visse antagelser. Markederne kan udvikle sig meget forskellige i fremtiden. Benchmark anvendt til resultatscenarierne: Stress: MSCI World TR, Ufordelagtigt, moderat og fordelagtigt: Prequin Global Private Equity – Buyout Closed-End Fund Index.

Anbefalet investeringsperiode: 12 år Eksempel på investering: 100.000 DKK		Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 6 år	Ved exit efter 12 år
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering			
Stress	<i>Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger</i> Gennemsnitligt afkast hvert år	90.068 DKK -9,9%	41.797 DKK -13,5%	32.971 DKK -8,8%
Ufordelagtig	<i>Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger</i> Gennemsnitligt afkast hvert år	98.068 DKK -1,9%	146.479 DKK 6,6%	47.103 DKK 3,3%
Moderat	<i>Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger</i> Gennemsnitligt afkast hvert år	99.368 DKK -0,6%	171.142 DKK 9,4%	74.895 DKK 4,8% ¹
Fordelagtig	<i>Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger</i> Gennemsnitligt afkast hvert år	100.268 0,3%	195.997 DKK 11,9%	200.507 DKK 6,0%

De viste scenarier illustrerer, hvorledes din investering kan udvikle sig opgjort efter en bestemt metode. Procentsatserne angiver den årlige forrentning af dit oprindelige tilsagn på DKK 100.000 bl.a. under antagelse af, at det ikke-kaldte tilsagn henstår uden forrentning hos investor.

Stressscenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold.

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

Dette produkt kan ikke indløses. Ved exit af investeringen før tiden i forhold til den anbefalede investeringsperiode kan du skulle betale ekstra omkostninger.

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

Produktet er ikke omfattet af nogen garantiordning. I tilfælde af Fonden går konkurs, kan du tabe hele markedsværdien.

Hvilke omkostninger er der?

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

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.

DOKUMENT MED CENTRAL INFORMATION

Vi har antaget følgende: • Produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie • Der er investeret DKK 100.000		Ved exit efter 12 år
	Omkostninger i alt	52.461 DKK
	Årlig omkostningsmæssig konsekvens*	3,33%

*Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser fx, at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 8,1% før omkostninger og 4,8% efter omkostninger¹.

Omkostningernes sammensætning

Nedenstående tabel viser omkostningernes sammensætning for det første år. Tabellen er baseret på en antagelse om, at du i det første år vil kunne få det investerede beløb tilbage (0% i årligt afkast).

Omkostninger efter første år*			
Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit	Entry-omkostninger	Oprettelsesomkostninger omfatter kurtage	1.000 DKK
	Exit-omkostninger	Exitomkostninger omfatter kurtage	0 DKK
Løbende omkostninger	Porteføljetransaktions-omkostninger	0% af værdien af din investering pr. år.	0 DKK
	Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	Dette inkluderer 0,85% i årlig management fee til AEP samt et estimat for andre løbende omkostninger, herunder regulatoriske omkostninger, bankgebyrer samt omkostninger til underliggende forvaltere, baseret på et moderat afkastscenarie.	2.905DKK
Yderligere omkostninger	Resultatgebyrer	Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvordan din investering udvikler sig. Skønnet af de aggregerede omkostninger ovenfor er bygget på det moderate scenarie. ²	2.649 DKK

*Tabellen er baseret på et tilsagn på 100.000 DKK.

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

Fonden er en "closed-end" fond, hvilket betyder, at kapitalandelene ikke kan indløses forud for Fondens likvidation.

Den påkrævede periode for beholdning er indtil Fondens likvidation, hvilket forventes at være 12 år fra sidste kapitaltegning (final close). Fondens levetid kan dog blive både kortere og længere, afhængig af de underliggende investeringer.

Der gælder ingen fortrydelses- eller opsigelsesperiode for investeringen.

Hvordan kan jeg klage?

Enhver klage over produktet skal rettes til:

Alternative Equity Partners A/S, Gammel Lundtoftevej 24, 2800 Kongens Lyngby,

eller sendes til e-mail: asj@aequity.dk

Klagevejledning kan findes på www.aequity.dk/compliance og kan ligeledes fås ved henvendelse til AEP.

Anden relevant information

Vi er i henhold til FAIF-lovens § 62 forpligtet til at give dig yderligere dokumentation, såsom investeroplysninger for Fonden. Fondens CVR-nr.: 46 61 04 82

Alternative Equity Partners A/S drages kun til ansvar for oplysningerne i dette dokument, hvis de er vildledende eller unøjagtige.

¹ Procentsatserne angiver den årlige afkastreduktion af dit oprindelige tilsagn. Dette adskiller sig fra den interne rente (IRR), som er et hyppigt anvendt afkastmål, og som tager højde for timingen af ind- og udbetalinger. Den interne rente er til sammenligning estimeret til 20,6% efter 12 år før omkostninger, og 13,0% efter omkostninger.

² I overensstemmelse med den delegerede forordning (EU) 2017/653, bilag 6, pkt. 25, er carried interest estimeret pba. udviklingen i det moderate afkastscenarie. Omkostningen er estimeret til 2,65% af Fondens estimerede årlige indre værdi, og det første års teoretiske omkostning er derfor vist som 2.649DKK i omkostningstabellen. Forordningen foreskriver, at den opgjorte omkostningssats på 2,65% skal benyttes i alle afkastscenarierne uanset, om den faktiske udgift afhænger af investeringsafkastet.