

Basisinformationsark

Formål

Dette informationsark giver dig væsentlige informationer om dette investeringsprodukt. Det drejer sig ikke om reklamemateriale. Disse informationer er lovpligtige og skal hjælpe dig med at forstå typen af samt risikoen, omkostningerne og de mulige gevinster og tab ved dette produkt, og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Diabetes Care Innovations Investment PPC 2020. Produktet er fremstillet af Diabetes Care Innovations Investment GmbH & Co. KG („Producent“/„Udstederselskab“). ISIN DE000A2P3UY7. dcii.investinhealth.eu. Du kan indhente yderligere informationer telefonisk på +49 511 763 333464. Ansvarlig tilsynsmyndighed for basisinformationsarket: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), (forbundsinstitution for tilsyn med finansielle institutter), Tyskland. Dette dokument er udarbejdet den 15. september, 2020.

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

Hvilken type produkt drejer det sig om?

Type

Ved det tilbudte produkt „Diabetes Care Innovations Investment PPC 2020“ („Udbyttebeviserne“) drejer det sig om udbyttebeviser (Profit Participating Certificates) i form af ihænde papirer, der udstedes af PRIIP-producenten (udstederselskabet) og er underlagt tysk lovgivning. Udbyttebeviserne securitiserer en andel i virksomheden Emperra GmbH E-Health Technologies, med hovedkvarter i Potsdam, Forbundsrepublikken Tyskland („Målselskabet“).

Mål

Udstederselskabet anvender udelukkende udbyttet fra udstedelsen af udbyttebeviserne til erhvervelse af andelen i målselskabet samt til oprettelse af en likviditetsreserve på 2 % af den indbetalte udbyttebevis kapital („Likviditetsreserve“), som udstederselskabet i første omgang beholder til dækning af uforudsete omkostninger og i givet fald evt. udlodder til dig som investor efter en gyldig opsigelse af udbyttebeviserne.

Udstederselskabet stiller målselskabets nettoudstedelsesudbytte til rådighed som egenkapital. Målselskabet er aktivt inden for sektoren med medicinsk teknologi. Målselskabet blev grundlagt i 2008 med målet om at udvikle et innovativt, digitalt system til administration af diabetes for mennesker med diabetes. Målselskabet udvikler et digitalt system til administration af diabetes som et system, der består af software og hardware. Softwaren muliggør en automatisk registrering af præcise data for diabetes via egne og trådløst forbundne enheder samt via tilsluttet udstyr fra tredjepart. Udstyret skal lette håndteringen af kroniske sygdomme for mennesker med diabetes og give dem et klart overblik over sygdomsforløbet. Målselskabet ønsker at anvende den erhvervede kapital til forskning og udvikling, generel drift, til salgs- og marketingaktiviteter, til en styrkelse af kredsløbskapitalen og til investeringer. Udstederselskabet vil erhverve 295.893 andele i målselskabet til en pris á EUR 16,56 pr. andel; såfremt alle udbyttebeviser placeres, vil denne andel have et omfang på i alt op til 13,79 %. Under hensyn til det faktum - dvs. under hensyn til de 42.813 virtuelle andelsoptioner (VESOP), der er udstedt af målselskabet og allerede er sikrede – udgør de op til 295.893 andele, der skal erhverves i målselskabet fra udstederselskabet, ikke op til 13,79%, men derimod op til 13,52% af den fuldstændigt udvandede stamkapital i målselskabet.

Udstederselskabet bliver herigennem partner i målselskabet. Du erhverver som investor ingen direkte andel i målselskabet på baggrund af udbyttebeviserne. Du har dog via udstederselskabet en indirekte andel i målselskabets fortjeneste og tab, (efter omkostninger, der afholdes af udstederselskabet). Denne struktur tjener det formål at du som investor har andel i målselskabets chancer og risici via et værdipapir.

Udbytteandel – Via erhvervelsen af den securitiserede andel har du som investor andel i udbyttet fra begyndelsen af regnskabsåret 2020 („Udbytteandel“). Til en fastsættelse af størrelsen på udbytteandelen udloddes den del af udstederselskabets årsoverskud, der kan udloddes, til indehaverne af udbyttebeviser i forhold til de nominelle værdier for de udstedte udbyttebeviser. Udstederselskabet er en såkaldt securitisationsenhed med særligt formål, altså et selskab, der udelukkende er grundlagt med det formål at erhverve den securitiserede andel og at udstede udbyttebeviserne. Da udstederselskabets aktiver udelukkende består af den securitiserede andel og udstederselskabet ikke driver/drives som nogen øvrig virksomhed ud over til erhvervelsen af den securitiserede andel, afhænger din fortjeneste som investor fuldstændigt af, at udstederselskabet modtager udbytte og/eller kan afhænde den securitiserede andel med fortjeneste på et senere tidspunkt.

Udlodning af udbytteandelen – Udlodningen af udbytteandelen finder sted årligt som efterbetaling, så snart årsoverskuddet fra forrige år, som kan udloddes, er fastsat. Herved udloddes dog hvert år kun 90 % af det beregnede udlodningsbeløb, mens 10 % i første omgang tilbageholdes med henblik på en senere, mulig Carry-godtgørelse (jf. „Foranstillet gæld“ nedenfor).

Foranstillet gæld – Et årsoverskud, der kan udloddes, vil kun opstå, såfremt udstederselskabets opnåede fortjeneste overstiger udstederselskabets forfaldne foranstillede gæld i det pågældende regnskabsår. Foranstillet gæld for udstederselskabet omfatter især: Skattegæld og evt. yderligere juridiske forpligtelser, der hænger sammen med transaktionsaftalerne og er påkrævet for gennemførelsen af disse, en opretholdelse af udstedelsesstrukturen og/eller for varetagelse af investorerens interesser, såsom især omkostninger til betalingsmyndigheder, skatterådgivere og øvrige rådgivere, herunder, for så vidt påkrævet, omkostninger til juridisk bistand, hvor der dog hvad angår indledende og løbende omkostninger til udstedelse og transaktioner foreligger tilsvarende krav om godtgørelse fra udstederselskabet over for målselskabet; betaling af en mulig Carry-godtgørelse til aescuvest international GmbH. Dette selskab modtager som modydelse for formidlingen af lejligheden til erhvervelsen af den securitiserede andel til udstederselskabet i tilfælde af en exit en andel af udstederselskabets fortjeneste („Carry-godtgørelse“): Der foreligger en „exit“, såfremt uafhængige tredjeparter erhverver en majoritetsandel (med reference til stemmerettighederne) i målselskabet eller af dets væsentlige aktiver og/eller såfremt samtlige andele, som udstederselskabet har i målselskabet, afhændes til en eller flere købere. Carry-godtgørelsen udgør i alt 10 % af udstederselskabets samlede fortjeneste før skat i samtlige regnskabsår før en exit (siden udstederselskabets grundlæggelse), herunder resultatet for det regnskabsår, hvor en exit finder sted. Ved beregningen af Carry-godtgørelsen skal der fratrækkes et minimumsafkast for udstederselskabet på 10 % pr. år (beregnet ud fra anskaffelsesprisen for de solgte andele og perioden mellem anskaffelse af andelen og exit, "Hurdle Rate"). Det vil sige, at aescuvest international GmbH kun modtager en procentuel andel af summen af udstederselskabets fortjeneste før skat, der overstiger udstederselskabets opsummerede minimumsafkast i perioden for andelen.

Betalingsforbehold og tabsandele – udstederselskabets forpligtelser i forhold til udbyttebeviserne begrænses og betinges desuden på følgende måde: Godtgørelsen bortfalder, hvis og for så vidt et underskud for en regnskabsperiode i selskabet ville opstå eller forøges. En udlodning finder desuden kun sted, for så vidt udlodningen, der vedrører et udbyttebevis, overstiger et beløb på EUR 20,00 og derudover kun, for så vidt der resterer en likviditetsreserve til udstederselskabet, der beløber sig til minimum 2 % af den indbetalte udbyttebevis kapital. Såfremt og for så vidt udstederselskabet er afhængigt af indgående betalinger for en tilbagebetaling af udbyttebeviserne, og på dette tidspunkt endnu ikke har modtaget disse, forfalder tilbagebetalingsbeløbet først, så snart udstederselskabet har modtaget en tilsvarende indgået betaling. Derudover er investorerens krav om tilbagebetaling underlagt det forbehold, at udstederselskabet har en tilstrækkelig likviditet, og at de tager del i udstederselskabets tab. Det vil sige at en underskud i en regnskabsperiode for udstederselskabet fordeles på indehaverne af udbyttebeviser i forhold til de nominelle værdier på de udstedte udbyttebeviser. Såfremt der efter investorerens deltagelse i tabet opnås fortjenester i de følgende regnskabsår, skal kravene om tilbagebetaling øges op til udbyttebevisernes nominelle værdi ud fra disse, før en anden overskudsfordeling foretages.

Intet personligt ansvar, ingen efterbetalingspligt – Et personligt ansvar for dig som investor ud over det investerede beløb er udelukket. Der foreligger ingen efterbetalingspligt for investorerne ud over det investerede beløb.

Ingen andelsrettigheder – Udbyttebeviserne giver ingen andelsrettigheder i udstederselskabet eller målselskabet. Indehaverne af udbyttebeviserne har især ingen deltagelses- eller stemmeret i udstederselskabets eller målselskabets generalforsamling. I bestemte situationer vil udstederselskabet dog opfordre indehaverne af udbyttebeviser til en afstemning om bestemte spørgsmål i forhold til administrationen af den securitiserede andel ("beslutninger fra indehaverne af udbyttebeviser").

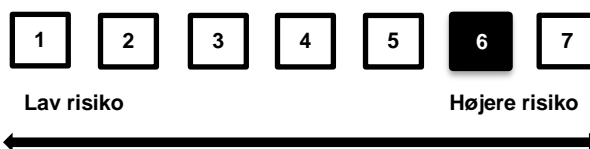
Detailinvestor-målgruppe

Produktet retter sig mod spekulative investorer, som mod muligvis større afkast indgår risikoen for at miste en del af eller endda deres samlede investerede kapital, og som også kan bære dette tab. Investoren bør have en lang investeringshorisont og ikke lægge vægt på en særlig kapitalbeskyttelse mod markedsrisici. Ved det foreliggende produkt drejer det sig om et produkt til kunder med tilstrækkeligt store finansielle midler samt den påkrævede viden om og erfaring med komplekse finansielle anliggender.

Løbetid

Udbyttebeviserne udstedes på ubestemt tid, (der findes ingen på forhånd fastsat forfaldsdato). Investorerne er berettiget til at opsigse udbyttebeviserne med en opsigelsesfrist på tolv måneder ved afslutningen af et regnskabsår (ordinær opsigelse), dog tidligst pr. 31.12.2035. For at være gyldig, kræver enhver opsigelse fra indehaverne af udbyttebeviser (ordinær samt ekstraordinær ved fremlæggelse af en vigtig årsag), at den erklæres entydigt af indehaverne af udbyttebeviserne, som samlet står for mindst 25 % af den udestående udbyttebeviskapital. Udstederselskabet har blandt andet ret til en ekstraordinær opsigelse, hvis samtlige af dettes andele i målselskabet er afhændet til en eller flere købere.

Hvilke risici findes, og hvad kan jeg få til gengæld?



Denne risikoindikator beror på antagelsen af at du beholder produktet til og med den 31.12.2035. Hvis du indløser investeringen før tid, kan den reelle risiko afvige betydeligt herfra og du vil under visse omstændigheder få mindre tilbage. En indløsning før tid er under visse omstændigheder ikke mulig. En indløsning før tid kan muligvis medføre pålæggelse af betydelige ekstraomkostninger for dig.

Totalrisikoindikatoren hjælper dig med at vurdere den risiko, der er forbundet med dette produkt, i sammenligning med andre produkter. Den viser hvor stor sandsynligheden er for at du mister penge med dette produkt, fordi markederne udvikler sig på en bestemt måde, eller fordi vi ikke er i stand til at udbetale dem til dig. Vi har på en skala fra 1 til 7 klassificeret dette produkt i risikoklasse 6, hvor 6 svarer til den anden højeste risikoklasse. Risikoen for potentielle tab på grund af den fremtidige værdiudvikling klassificeres som høj. Ved ugunstige markedsforhold er det meget sandsynligt, at vores evne til at udbetale dig vil blive forringet.

Produktet repræsenterer en risikabel egenkapitalinvestering i en virksomhed med en begrænset drifts- og performancehistorik. Dette produkt omfatter ingen beskyttelse mod en fremtidig udvikling i markedet, hvilket betyder at du kan tabe en del af eller hele din investerede kapital. Hvis vi ikke kan betale det, som du har krav på, kan du tabe hele din investerede kapital. Bemærk venligst også informationen om opsigelsesbestemmelser i afsnittet "Hvor længe bør jeg beholde investeringen, og kan jeg udtage penge før tid?".

Performance-scenarier

Produktets performance afhænger i høj grad af målselskabets udvikling og af spørgsmålet om hvorvidt udstederselskabet kan opnå fortjeneste af andelen i målselskabet eller af et salg af denne andel. Udviklingen kan her falde meget forskelligt ud.

Investering: EUR 10.000 Scenarier		1 år	8 år	15 år (Anbefalet investeringsperiode)
Stressscenarie	Det kan du få efter fradrag af omkostningerne	EUR 0 (samlet tab)	EUR 0 (samlet tab)	EUR 0 (samlet tab)
	Årligt gennemsnitligt afkast	- 100 %	- 100 %	- 100 %
Pessimistisk scenarie	Det kan du få efter fradrag af omkostningerne	EUR 0 (samlet tab)	EUR 0 (samlet tab)	EUR 0 (samlet tab)
	Årligt gennemsnitligt afkast	- 100 %	- 100 %	- 100 %
Moderat scenarie	Det kan du få efter fradrag af omkostningerne	EUR 0 (samlet tab)	EUR 23.229,02	EUR 33.894,72
	Årligt gennemsnitligt afkast	- 100 %	11,11 %	8,48 %
Optimistisk scenarie	Det kan du få efter fradrag af omkostningerne	EUR 0 (samlet tab)	EUR 49.720,17	EUR 129.948,15
	Årligt gennemsnitligt afkast	- 100 %	22,20 %	18,65 %

Denne tabel viser, hvor meget du kan få tilbage ifølge de forskellige scenarier i de næste 15 år, hvis du investerer EUR 10.000. De anførte scenarier viser, hvordan din investering kan udvikle sig. Du kan sammenligne dem med scenarierne for andre produkter. De anførte scenarier svarer til et estimat af den fremtidige værdiudvikling på baggrund af tidligere værdiændringer på lignende investeringer; de udgør ikke en mere nøjagtig indikator. Hvor meget du reelt modtager, afhænger af hvordan markedet udvikler sig og hvor længe du beholder produktet. Stressscenariet viser, hvad du i tilfælde af ekstreme markedsforhold kan få tilbage og tager ikke højde for det tilfælde, at vi muligvis ikke er i stand til at foretage udbetalingerne. Dette produkt kan ikke indløses uden videre. Derfor er det vanskeligt at vurdere hvor meget du får tilbage, hvis du indløser det før udløb af den anbefalede investeringsperiode. Det kan være at du ikke kan indløse det før tid eller at der opstår et større tab for dig ved en indløsning før tid. De anførte tal omfatter samtlige omkostninger for selve produktet samt omkostningerne til din rådgiver eller dit salgsgorgan. De anførte tal tager ikke højde for din personlige skattemæssige situation, som ligeledes kan påvirke hvor meget du får tilbage.

Hvad sker der, hvis Diabetes Care Innovations Investment GmbH & Co. KG ikke er i stand til at foretage udbetalingen?

Du er udsat for en misligholdelsesrisiko fra udstederselskabet (producenten) Diabetes Care Innovations Investment GmbH & Co. KGs side samt målselskabet Emperra GmbH E-Health Technologies' side. Du kan på baggrund af misligholdelse fra udstederselskabets og/eller målselskabets side lide et finansielt tab på op til hele det investerede beløb. Et sådan tab er ikke dækket af et erstatnings- eller sikringsystem for investorer.

Hvilke omkostninger opstår?

Forringelsen af afkastet (Reduction in Yield – RIY) viser, hvordan de samlede omkostninger, du har betalt, påvirker det investeringsafkast, som du kan opnå. De samlede omkostninger medregner engangs-, løbende og ekstraomkostninger.

De anførte beløb her svarer til de akkumulerede omkostninger for produktet ved den angivne, anbefalede investeringsperiode. De angivne tal er baseret på at du investerer EUR 10.000. Tallene er estimater og kan falde anderledes ud i fremtiden.

Omkostninger over tid

Personen, som sælger dig dette produkt eller som rådgiver dig om det, kan pålægge dig yderligere omkostninger. Skulle dette være tilfældet, informerer personen dig om disse omkostninger og viser dig, hvordan samtlige omkostninger vil påvirke din investering over tid.

Investering: EUR 10.000 Scenarier	Hvis du indløser ved udløb af den anbefalede investeringsperiode
Samlede omkostninger (optimistisk scenarie)	EUR 11.342,75
Indvirkning på afkastet (RIY) pr. år (optimistisk scenarie)	0,66 %

Sammensætning af omkostningerne

I den nedenstående tabel fremgår følgende:

- hvordan de forskellige typer af omkostninger hvert år indvirker på det investeringsafkast, som du kan opnå ved udløb af den anbefalede investeringsperiode,
- hvad de forskellige omkostningskategorier omfatter.

Denne tabel viser indvirkningerne på afkastet pr. år (optimistisk scenarie)			
Løbende omkostninger	Transaktionsomkostninger for portefølje	0,08 %	Indvirkninger på omkostningerne, der opstår i forbindelse med at vi køber eller sælger andele i målselskabet.
Yderligere omkostninger	Carried Interests	0,58 %	Indvirkninger fra Carry-godtgørelsen på 10 % af udstederselskabets resterende afkast efter fradrag af udstederselskabets minimumsafkast på 10 % pr. år (for yderligere informationer, se ovenfor: "Hvilken type produkt drejer det sig om? - "Foranstillet gæld").

Bemærkninger: 1.) Målselskabet er kontraktligt forpligtet til godtgørelse af visse udstedelses- og transaktionsomkostninger over for udstederselskabet under hele den anbefalede investeringsperiode. Denne opstilling over omkostninger antager at målselskabet til enhver tid efterkommer disse forpligtelser. Disse omkostninger er derfor ikke anført. 2.) Omkostningerne og deres indvirkning på afkastet anføres for det optimistiske scenarie og ikke for det moderate scenarie, da udstederselskabet ikke skal overføre nogen Carry-godtgørelse ved den anbefalede investeringsperiode i det moderate scenarie, og der derved ville opstå betydeligt lavere omkostninger. Indvirkningerne fra Carry-godtgørelsen ville på denne måde ikke være tydelige.

Hvor længe bør jeg beholde investeringen, og kan jeg udtage penge før tid?

Foreskrevet minimumsinvesteringsperiode: 31.12.2035

Årsager til den foreskrevne minimumsinvesteringsperiode – Da målselskabet er en virksomhed i en tidlig virksomhedsfase, kan der i første omgang opnås et negativt resultat på grund af opstartstab i de første år. Derudover bør eventuelle fortjenester hos målselskabet indtil videre ikke udledes til udstederselskabet, men derimod anvendes til finansiering af den fortsatte vækst af virksomheden, for således at øge virksomhedens værdi på mellemlang og lang sigt. Andelen, som udstederselskabet erhverver i målselskabet, kan ikke uden videre afhændes, hvilket betyder at en forøgelse af virksomhedsværdien for målselskabet muligvis ikke fører til en tilførsel af tilsvarende likvide midler hos udstederselskabet på kort sigt. Desuden kan det være økonomisk fordelagtigt at udstederselskabet sælger andelen sammen med andre partnere i målselskabet og/eller i sin helhed, for at maksimere indtægten fra salget. Man kan derfor først håbe på et højere afkast på lang sigt.

Af disse årsager er investorerens ret til ordinær opsigelse udelukket indtil 31.12.2035. Den kan desuden kun udøves med en opsigelsesfrist på tolv måneder pr. udgangen af et regnskabsår. For at være gyldig, kræver enhver opsigelse fra indehaverne af udbyttebeviser (ordinær samt ekstraordinær ved fremlæggelse af en vigtig årsag) desuden, at den erklæres entydigt af indehaverne af udbyttebeviserne, som samlet står for mindst 25 % af den udestående udbyttebevis kapital (minimum quorum).

Muligheder for en indløsning af investeringen – Der findes pt. intet sekundært marked for det foreliggende produkt. Et salg af udbyttebeviserne er ganske vist grundlæggende tilladt. Muligheden for et salg kan dog ikke garanteres på grund af den begrænsede størrelse af markedet og den formodentligt lave handelsaktivitet. Den investerede kapital kan derfor være permanent bundet og/eller et salg kan udelukkende være muligt med et deraf følgende tab.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker at klage over produktet, mægleren eller udstederselskabet, kan du rette en sådan klage via vores hjemmeside dcii.investinhealth.eu, skriftligt (Diabetes Care Innovations Investment GmbH & Co. KG, Bruesseler Straße 7, 30539 Hannover) eller via e-mail til dcii@investinhealth.eu.

Øvrige hensigtsmæssige oplysninger

Du finder desuden yderligere oplysninger, især om udstedelsesprospektet, der ligger til grund for din investering, der bl.a. indeholder risikohensvisninger og betingelser for udbyttebeviserne samt selskabsretlige dokumenter og en beskrivelse af både udstederselskabet og målselskabet, de lovpligtige "Informationer til brugere" og den ligeledes lovpligtige fortrydelsesbelæring på vores website på linket dcii.investinhealth.eu.