

OPLYSNINGER I HENHOLD TIL FAIF-LOVENS § 62 – OBTON DYNAMIC SELSKABSINVESTOR P/S

Dette informationsdokument indeholder de oplysninger, som Obton Forvaltning A/S (FT-ID 23139) ("**Forvalteren**") skal stille til rådighed for investorerne i Obton Dynamic Selskabsinvestor P/S ("**Fonden**"), som forvaltes af Forvalteren, efter § 62 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., på tidspunktet for udarbejdelsen af dette dokument lovbekendtgørelse nr. 2015 af 1. november 2021 ("**FAIF-loven**").

Dette informationsdokument bør læses i forening med udkastet til ejeraftalen for Fonden ("**Ejeraftalen**"), Fondens til enhver tid gældende vedtægter ("**Vedtægterne**") samt det af Forvalteren udarbejdede projektmateriale angående Fonden ("**Projektmaterialet**"). For så vidt angår potentielle investorer, der måtte kvalificere som semi-professionelle investorer i henhold til § 5, stk. 5, nr. 2, i FAIF-loven, bør dette informationsdokument endvidere læses i kontekst af Dokument med Central Information for Fonden ("**Dokument med Central Information**"). Potentielle investorer bør ikke træffe beslutning om at investere i Fonden alene i tillid til dette informationsdokument.

Dette dokument repræsenterer ikke et tilbud om køb, tegning eller salg af Kapitalandele i Fonden eller en opfordring til at fremsætte tilbud om køb eller tegning af Kapitalandele i Fonden. Oplysningerne i dokumentet kan ikke betragtes som rådgivning om investerings- eller skattemæssige forhold, og Investorerne opfordres til at søge individuel rådgivning hos egne rådgivere.

Ethvert forhold omtalt i dette dokument, herunder investeringsstrategi og risikorammer, kan inden for lovgivningens og Vedtægternes rammer ændres af Forvalteren. Såfremt oplysninger stillet til rådighed i dette informationsdokument ændres væsentligt, vil Forvalteren opdatere dette informationsdokument og stille den reviderede version heraf til rådighed for investorer hurtigst muligt på Fondens online investorportal.

Medmindre andet måtte fremgå af dette informationsdokument eller af konteksten i øvrigt, vil begreber og udtryk defineret i Ejeraftalen have samme betydning, når disse anvendes i dette informationsdokument.

1. En beskrivelse af Fondens investeringsstrategi og investeringsmålsætninger

Fonden er en alternativ investeringsfond, der indirekte investerer i, finansierer, mellemfinansierer samt opfører batteriprojekter og sekundært vedvarende energiprojekter via investeringer i Obton Dynamic Master P/S ("**Masterfonden**").

Fondens eneste formål er (i) at foretage en investering i Masterfonden ved at give tilsagn om investering i denne i form af Investeringstilsagnet og derigennem foretage investeringer primært i batteriprojekter, samt sekundært og såfremt det viser sig fordelagtigt, foretage investeringer i øvrige vedvarende energiprojekter eller hybridprojekter, hvori batteriprojekter indgår sammen med andre vedvarende energiprojekter, idet investeringer i øvrigt kan foretages i konkrete projekter som medinvestor i samarbejde med andre af Obton Forvaltning forvaltede alternative investeringsfonde, og (ii) at afholde de omkostninger, der er forudsat i Ejeraftalen, Forvaltningsaftalen og Framework Agreement. Fonden må således ikke foretage andre investeringer end i Masterfonden.

2. Hvor en eventuel masterfond er etableret

Masterfonden, Obton Dynamic Master P/S, er etableret som et partnerselskab i Danmark under CVR-nr. 43575465, med Obton Dynamic GP ApS, CVR-nr. 43506684, som komplementar.

3. Hvis Fonden har en fund of funds-struktur, skal det oplyses, hvor de underliggende fonde er etableret

Fonden indgår ikke i en *fund of funds*-struktur.

4. En beskrivelse af de typer aktiver, som Fonden kan investere i

Fondens kapital vil blive investeret i Kapitalandele i Masterfonden.

Fonden vil indirekte investere i, finansiere, mellemfinansiere samt opføre batteriprojekter via Masterfonden.

5. En beskrivelse af den eller de fremgangsmåder, Fonden kan benytte, når den investerer, og de risici, der er forbundet med sådanne fremgangsmåder

Fonden investerer sine midler direkte i Masterfonden i henhold til Ejeraftalen. Investeringstilsagnet forventes at udgøre 100 % af de Samlede Tilsagn med fradrag af de omkostninger, som vil skulle afholdes af Fonden (og hensættelser til fremtidige omkostninger, som vil skulle afholdes af Fonden) i henhold til Ejeraftalen, Forvaltningsaftalen og Framework Agreement.

Fonden vil indirekte via sin investering i Masterfonden investere i batteriprojekter.

En investering i Fonden er forbundet med en række risici, herunder risikoen for tab af Investors indskudte kapital. Nedenstående opregning af risici er ikke udtømmende, men beskriver en række væsentlige risici, der er forbundet med investering i Fonden. Der henvises i øvrigt til Projektmateriale samt Dokument med Central Information, der blandt andet beskriver de risici, der er forbundet med investering i Fonden og Masterfonden. Forskellige begivenheder og hændelser beskrevet under risici kan indtræffe samtidig og være udløst af samme faktorer som f.eks. udvikling i samfundsøkonomien. Der fremsættes ikke garanti for, at Fondens investeringsmål opnås eller at forventningerne til en investering i Fonden kan indfries.

Risiko ved investering i batteriprojekter: Investering i batteriprojekter medfører andre risici, end hvis der investeres i eksempelvis børsnoterede instrumenter. En investering i Fonden skal anses for en langvarig investering. Der er risiko for, at det vil medføre tab, hvis et batterianlæg skal afhændes inden for en kort tidsperiode efter erhvervelsen. Markedet for batteriprojekter befinder sig på et tidligt stadie. Værdien af et batterianlæg og den dertilhørende facilitet for ellagering kan afhænge af udbud og efterspørgsel på energimarkedet, herunder strømproduktionen fra vedvarende energikilder såsom solcelleparke, hvis effekt bl.a. beror på antallet af solskinstimer i løbet af et kalenderår, samt de mikro- og makroøkonomiske forhold. Omkostningerne ved drift af et batterianlæg kan, afhængig af markedsforholdene, overstige indtjeningen.

Risiko i relation til indskud og afkast: Der er en risiko for, at det forventede afkast ikke kan realiseres. Hvis Fonden mod forventning skulle genere tab, kan Investorerne tabe hele eller dele af deres indskud, men Investorerne hæfter maksimalt med deres indskudte egenkapital.

Risiko i relation til markedsrisiko: Omsætningen i Fonden vil være baseret på aktuelle markedspriser for de forskellige typer af ydelser, som batteriet kan levere. Fonden er eksponeret overfor ændringer på energimarkedet, herunder risikoen for at markedsprisen for denne ydelse vil kunne lande på et lavere niveau end forventet fx som følge af ændrede markedsvilkår eller regulatoriske ændringer. I forhold til strømhandel vil fx manglende volatilitet kunne reducere muligheden for at skabe det forventede afkast.

Batteriprojekter kan anvendes på forskellige måder, men ikke på samme tid. En risiko kan derfor være, at de mest fordelagtige ydelser ikke vælges på de rigtige tidspunkter, hvilket kan føre til et reduceret afkast.

Det er derudover en markedsræssig risiko, at der udvikles nye teknologier, der kan konkurrere med batterilagring og dermed reducere behovet.

Risiko i relation til politiske forhold: De markedsræssige muligheder er i høj grad bundet op på væksten i vedvarende energi. Hvis den grønne omstilling bremser op eller udvikler sig langsommere end forventet, fx som følge af ændrede politiske initiativer, kan det ændre på behovet for lagring. Dertil kan øget ESG-regulering på området medføre øgede omkostninger for batteriprojekterne. Derudover kan geopolitiske spændinger udgøre en generel risiko, da det kan påvirke makroøkonomiske forhold f.eks. i form af høj inflation, stigende renter og usikkerhed på energimarkedet.

Risiko i relation til etablering: De enkelte batteriprojekter vil tidligst blive overtaget af fonden når de er på Ready-to-Build stadiet. Fonden køber rettighederne til batteriprojektet. Samtidig indgås en EPC-aftale omkring opførelsen af anlægget. En risiko kan være, hvis en EPC-leverandør går konkurs før batteriprojektet er færdigbygget.

Risiko i relation til tekniske forhold: Batteriets levetid afhænger af flere forskellige parametre, men de to primære faktorer er antal cyklusser – dvs. antal op- og afladninger, og hvor hårdt batteriet aflades. Ændret brug af batteriet, fx som følge af nye typer ydelser, kan udgøre en risiko for, at batteriet nedslides hurtigere end forventet.

Risiko i relation til ESG: Investeringen er eksponeret overfor ESG-risici. Uddybende oplysninger om bæredygtighedsrisici findes i bilag 1.5.1 nedenfor.

Risiko i relation til interessekonflikter: Der er en modpartsrisiko på Obton A/S, fordi Obton A/S, samt koncernforbundne selskaber, bl.a. indkøber, udvikler, drifter og sælger batteriparkerne i Masterfonden. Der foreligger en interessekonflikt, når Obton Forvaltning A/S (som er et datterselskab til Obton A/S) er med til at fastlægge prisen på de batteriparker, som indstilles til bestyrelsen i Fonden. Interessekonflikter kan også opstå i situationer, hvor Obton Forvaltning A/S anviser en interesseret køber i forbindelse med Investors salg af Kapitalandele i Obton Dynamic, da Obton Forvaltning A/S modtager honorar for den ydede assistance.

Obton træffer alle rimelige foranstaltninger til forebyggelse og håndtering af

interessekonflikter ved at sikre en tilstrækkelig adskillelse af de interne funktioner. Obton Forvaltning A/S samt koncernforbundne selskaber håndterer potentielle interessekonflikter i henhold til Obton Forvaltning A/S' politik for håndtering af interessekonflikter, som kan tilgås på Obtons hjemmeside.

Risiko i relation til likviditet: Det kan være en risiko for dig som Investor, at en investering i Fonden ikke er likvid. Der er dog flere muligheder for exit, inden Masterfondens aktiver forventeligt sælges efter 6-7 år, som du kan læse mere om i Ejerftalen og Projektmateriale.

Risiko i relation til inflation: Både omsætning og omkostninger for de enkelte projekter kan være eksponeret overfor inflation, og da inflationen ikke nødvendigvis vil påvirke omsætning og omkostninger i samme takt, kan det indebære en risiko.

Risiko for forlænget investeringsperiode: Fondens Kapitalejere kan risikere at binde deres investering i længere tid end planlagt hvis Fondens aktiver af forskellige årsager ikke frasælges efter 6-7 år.

6. En beskrivelse af alle gældende investeringsbegrænsninger

Fonden må alene investere indenfor sit vedtægtsmæssige formål samt i henhold til Ejerftalens formålsbestemmelse, jf. pkt. 1 i dette informationsdokument.

Fonden vil ikke foretage investeringer i Masterfonden, der vil resultere i en overskridelse af de Samlede Tilsagn med fradrag af de omkostninger, som vil skulle afholdes af Fonden i henhold til Ejerftalen, Forvaltningsaftalen og Framework Agreement.

7. En beskrivelse af de omstændigheder, hvorunder Fonden kan anvende gearing, herunder hvilke former for gearing og hvilke kilder til gearing Fonden kan benytte, eventuelle begrænsninger for brug af gearing samt alle risici forbundet med Fonden brug af gearing

Fondens aktiviteter finansieres ved den indskudte selskabskapital. Fonden anvender ikke gearing i FAIF-lovens forstand.

8. Det maksimale niveau for gearing

Der henvises til pkt. 7 i dette informationsdokument.

9. En beskrivelse af mulighederne for at genanvende Fondens aktiver og sikkerhed stillet af Fonden

Fonden kan stille dets aktiver til sikkerhed for lån eller kreditfaciliteter.

Genanvendelse er ikke muligt.

10. En beskrivelse af de procedurer, hvorefter Fonden kan ændre sin investeringsstrategi eller investeringspolitik eller begge

I det omfang en ændring af Fondens strategi kan rummes inden for Fondens vedtægtsmæssige formål henholdsvis Ejerftalens formålsbestemmelse, kan Bestyrelsen henholdsvis Forvalteren frit ændre denne. Bestyrelsen kan dog vælge at henskyde

beslutningen til generalforsamlingen, i hvilket tilfælde beslutningen kan træffes med simpelt flertal. Beslutningen om ændring af Fondens forretningsgrundlag kan træffes med to-tredjedele flertal.

I det omfang en ændring af Fondens strategi ikke kan rummes inden for det vedtægtsmæssige formål henholdsvis Ejeraftalens formålsbestemmelse, kræves der en beslutning om ændring af Vedtægterne henholdsvis Ejeraftalen truffet af Investormødet. En sådan beslutning kan træffes af Investormødet med en majoritet svarende til to-tredjedele af de Samlede Tilsagn (medmindre et strengere majoritetskrav for ændring af Vedtægterne følger af Selskabsloven), idet (i) ændringer af Ejeraftalen altid skal ske under iagttagelse af principper om proportionalitet samt ligebehandling af Investorer, (ii) ændringer af Vedtægterne desuden kræver Forvalterens, Bestyrelsens og Komplementarens forudgående skriftlige samtykke, (iii) ændringer af Ejeraftalen ikke kan føre til en forøgelse af Investorerens økonomiske forpligtelser, og (iv) der ikke i øvrigt uden Forvalterens forudgående skriftlige samtykke kan foretages ændringer i Ejeraftalen, som kan føre til en forøgelse af Forvalterens økonomiske forpligtelser eller på anden vis væsentligt strider mod Forvalterens interesser.

Beslutninger, der har væsentlig indflydelse på Komplementarens hæftelse eller Komplementarens rettigheder i Fonden, herunder beslutninger om ændring af Fondens forretningsgrundlag, kan ikke træffes uden Komplementarens tiltræden.

11. En beskrivelse af de vigtigste retlige konsekvenser af at indgå en aftale om at investere i Fonden. Herunder skal der oplyses om jurisdiktion og lovvalg, og om der findes juridiske sikringsakter, der skal iagttages for at sikre fuldbyrdelse og anerkendelse i Danmark

En investering i Fonden indebærer, at man bliver ejer af den forholdsmæssige andel af Fonden, som investeringen modsvarer.

Fonden er stiftet som et partnerselskab i henhold til dansk ret. Fonden kvalificerer som en alternativ investeringsfond i henhold til FAIF-loven.

Ved underskrift af Tegningsaftalen erklærer Investor at have gjort sig bekendt med blandt andet Ejeraftalen, Dokument med Central Information og Vedtægterne for Fonden. Ved underskrift af Tegningsaftalen bemyndiger Investor Forvalteren til at underskrive Ejeraftalen på vegne af Investor.

Investorerens hæftelse over for Fondens kreditorer er begrænset til den enkelte Investors respektive indskud. Ingen Investor i Fonden har pligt til at lade sine Kapitalandele indløse.

Der udstedes ikke ejerbeviser for Kapitalandelene i Fonden. Investors adkomst til Kapitalandelene sikres ved afgivelse af købstilsagn/overdragelsesmeddelelse til Fonden i overensstemmelse med Ejeraftalen, i hvilken forbindelse købet/overdragelsen vil blive noteret i Fondens ejerbog.

Fonden og ethvert køb eller salg af Kapitalandele i Fonden vil som udgangspunkt være underlagt dansk ret, bortset fra sådanne regler under dansk ret som måtte føre til anvendelsen af retsreglerne i en anden jurisdiktion end Danmark. Enhver tvist eller uoverensstemmelse mellem Investorerne og/eller Forvalteren, der udspringer af Ejeraftalen eller

af besiddelse af Kapitalandele i Fonden, skal afgøres ved voldgift ved Voldgiftsinstituttet efter instituttets regler, som er gældende på tidspunktet for anlæg af voldgiftssag. Voldgiftsretten skal bestå af tre medlemmer. Voldgiftsretten skal have sæde i København, og voldgiftsbehandlingen skal foregå på dansk. Der henvises til "LOVVALG OG VOLDGIFT".

12. Identifikation af Fondens forvalter, depositar, revisor og alle andre leverandører af tjenesteydelser inklusive en beskrivelse af deres forpligtelser og investorenes rettigheder i forhold til disse

Forvalter

Obton Forvaltning A/S, CVR-nr. 38733605, med registreret adresse, c/o Obton A/S, Kristine Nielsens Gade 5, 8000 Aarhus C, er udpeget som Fondens første Forvalter.

Forvalteren er i henhold til Forvaltningsaftalen forpligtet til at udføre en række opgaver på vegne af Fonden, herunder:

- Porteføljepleje,
- risikostyring,
- likviditetsstyring,
- værdiansættelse,
- rapportering til Finanstilsynet og øvrige myndigheder, og
- andre obligatoriske opgaver i medfør af FAIF-loven.

Depositar

Fondens depositar er Nordic Depository Services Denmark ApS, CVR-nr. 35854185, med registreret adresse Hammerensgade 1, 2., 1267 København K.

Depositaren har til opgave at overvåge Fondens juridiske adkomst til aktiverne, overvåge investeringsgrænser og gearingslofter, herunder kontrollere Fondens betalingsstrømme og sikre, at disse bogføres korrekt på Fondens konti, f.eks. i forbindelse med Investorers emission i Fonden. Depositaren skal endvidere sikre, (i) at salg, udstedelse, tilbagekøb og annullering af Kapitalandele i Fonden sker i overensstemmelse med lovgivningen og Vedtægterne, (ii) at beregning af indre værdi og procedurerne herfor sker i overensstemmelse med gældende lovgivning og Vedtægterne, (iii) at modydelsen i forbindelse med transaktioner, som Fonden indgår, leveres til Fonden inden for sædvanlige tidsfrister, og (iv) at Fondens indtægter anvendes i overensstemmelse med gældende lovgivning og Vedtægterne.

Revisor

Fondens revisor er BDO Statsautoriseret Revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20222670, med registreret adresse Kystvejen 29, 8000 Aarhus C. Revisorens opgave er at revidere Fondens årsregnskaber m.v. i henhold til gældende lovgivning.

Advokat

Fondens advokat er Kromann Reumert, CVR-nr. 62606711, med registreret adresse Sundkrogsgade 5, 2100 København Ø.

13. En beskrivelse af hvordan forvalteren af Fonden opfylder kravene i FAIF-lovens § 16, stk. 5

Forvalteren overvåger og tilpasser kvartalsvist sit kapitalgrundlag efter kravene til minimumskapitalen i FAIF-lovens § 16, stk. 1-4, således, at det er passende til at dække eventuelle risici for erstatningsansvar som følge af pligtforsømmelse. Herudover har Forvalteren tegnet en erhvervsansvarsforsikring mod erstatningsansvar som følge af pligtforsømmelse, som er passende i forhold til de risici, den skal dække.

- 14. En beskrivelse af enhver forvaltningsopgave, som Fondens forvalter har delegeret, jf. bilag 1, nr. 1 og 2 til FAIF-loven, og af enhver opgave, som depositaren har delegeret. Beskrivelserne skal angive, hvem der har fået overdraget en opgave, og en beskrivelse af eventuelle interessekonflikter, der kan opstå i forbindelse med delegeringerne**

Forvalteren har ikke uddelegeret opgaver for Fonden omfattet af FAIF-lovens bilag 1, nr. 1 eller 2, ligesom Depositaren ikke har uddelegeret nogle af dens opgaver.

- 15. En beskrivelse af de metoder og procedurer Fonden har fastlagt efter FAIF-lovens § 29, stk. 1, for værdi- og prisansættelse af Fondens aktiver og forpligtelser, herunder de metoder, der benyttes for værdiansættelser af aktiver og forpligtelser, der er svære at værdiansætte**

Opgørelse og værdiansættelse af Fondens aktiver sker i overensstemmelse med kapitel 6 i FAIF-loven samt afdeling 7 i forordning nr. 231/2013/EU.

Fondens indre værdi beregnes i henhold til Vedtægternes bestemmelse herom ("*Beregning af indre værdi*").

Fondens aktiver og forpligtelser indregnes og måles i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler herfor i årsregnskabsloven og i henhold til den af Fonden anvendte regnskabspraksis, der tillige fremgår af Fondens årsrapport.

- 16. En beskrivelse af fondens styring af likviditetsrisici, herunder en beskrivelse af investorerens ret til at blive indløst både under normale og under ekstraordinære omstændigheder samt de aftaler, der er indgået med investorer om indløsning**

Likviditetsrisiko defineres i denne kontekst som risikoen for, at Fonden ikke kan frasælge sine aktiver uden væsentligt tab tidsnok til, at der kan fremskaffes den fornødne likviditet til, at Fonden kan opfylde sine betalingsforpligtelser efterhånden som de forfalder, og følgelig risikerer at blive taget under konkursbehandling.

Forvalteren har etableret et likviditetsstyringssystem for Fonden, der skal sikre et forsvarligt likviditetsberedskab under normale såvel som ekstraordinære markedsforhold- og finansieringsforhold.

Forvalteren overvåger Fondens likviditetsrisici i henhold til de interne retningslinjer for likviditetsstyring. Fondens likviditet stammer fra udlodning fra Masterfonden.

Fonden tilbyder ikke Kapitalejerne indløsning.

- 17. En beskrivelse af alle gebyrer og omkostninger med angivelse af de maksimale beløb, som direkte eller indirekte afholdes af investorerne**

De gebyrer og øvrige omkostninger, der skal afholdes af Investorerne, fremgår af henholdsvis Tegningsaftalen, Ejerftalen, Projekt materialet samt Vedtægterne for Fonden, hvortil der henvises.

18. En beskrivelse af hvordan forvalteren sikrer, at alle investorer behandles retfærdigt

Retfærdig behandling af Investorerne er en af grundstenene i Forvalterens virksomhedskultur. De investeringsprodukter, herunder Fonden, som Forvalteren udbyder, er skræddersyet til at imødekomme behovene hos det pågældende investorsegment. Investorerne modtager løbende relevant information vedrørende deres investering. Forvalterens investeringsprodukter har de karakteristika og lever op til de standarder, som er blevet stillet Investorerne i udsigt, ligesom Forvalterens kunde- og supportservice er til rådighed inden for normale arbejdstider. Investorerne er ikke underlagt urimelige hindringer i forhold til videresalg eller realisering af deres investering. Såfremt en Investor mod forventning måtte finde, at produktet eller Forvalterens service ikke lever op til den pågældendes forventninger, har Forvalteren etableret en lettilgængelig klagefunktion, som behandler alle indkomne klager e.l. med den fornødne hurtighed og omhu.

19. Hvis en eller flere investorer opnår fortrinsbehandling eller retten til fortrinsbehandling, skal fortrinsbehandlingen, typen af investorer, der kan opnå en sådan behandling, og, hvis det er relevant, den eller disses juridiske eller økonomiske tilknytning til Fonden eller forvalteren beskrives

Se afsnit 18 ovenfor. Ingen Investor i Fonden kan i øvrigt gives fortrinsbehandling i forhold til andre Investorer.

Fondens eksisterende Investorer har ikke fortegningsret i forbindelse med kapitalforhøjelse ved udstedelse af nye Kapitalandele. Nye Kapitalandele har samme rettigheder som hidtidige Kapitalandele.

20. Den seneste årsrapport som omhandlet i FAIF-lovens § 61

Der er ikke offentliggjort nogen årsrapport for Fonden, da første regnskabsperiode er fra stiftelsen til 30. juni 2023. Årsrapporten godkendes på en generalforsamling, som Forvalteren indkalder til. Komplementaren skal tiltræde beslutning om godkendelse af årsrapporten. Så snart årsrapporten er klar til offentliggørelse, vil den foruden de traditionelle veje blive uploadet på Fondens investorportal, hvorfra Investorerne i Fonden kan rekvirere årsrapporten.

21. Proceduren og betingelserne for udstedelse og salg af andele

Tegningsaftalen beskriver proceduren og betingelserne for tegning af Kapitalandele i Fonden. Fondens Bestyrelse er generelt bemyndiget til - indtil 1. januar 2025 - at foretage forhøjelse i selskabskapitalen ved udstedelse af nye Kapitalandele. De nærmere betingelser herfor fremgår af Vedtægterne.

Ejerftalens klausul "Overgang af Kapitalandele" beskriver proceduren og betingelserne for salg og Overgang af Kapitalandele i Fonden. Som udgangspunkt kræver Overgang af Kapitalandele i Fonden Forvalterens forudgående, skriftlige samtykke.

22. Fondens seneste indre værdi eller markedspris pr. andel

Proceduren for udregning af Fondens indre værdi følger af Vedtægterne. Den indre værdi vil ligeledes være at finde i den seneste offentliggjorte årsrapport. Fondens indre værdi var kurs 100 per Kapitalandel á DKK 1, indtil første årsrapport var aflagt.

Der beregnes fire gange årligt (første gang fra den 30. juni 2024) en indikativ markedspris for Kapitalandeleles værdi i Fonden. Denne baseres på en DCF-model (Discounted Cash Flow) og foretages af Forvalteren.

23. Fondens historiske resultater, hvis sådanne er tilgængelige

Fondens første regnskabsår udløb 30. juni 2023. Der henvises endvidere til afsnit 20 ovenfor.

24. Hvis Fonden benytter en prime broker, skal identiteten af prime brokern oplyses, og alle væsentlige aftaler med prime brokern skal beskrives inklusive en beskrivelse af, hvordan eventuelle interessekonflikter håndteres, og i givet fald den bestemmelse i aftalen med Fondens depositar, som vedrører mulighed for overførsel og genanvendelse af Fondens aktiver, samt en beskrivelse af enhver overførsel af ansvar til prime brokern

Fonden benytter ikke - og forventer ikke at benytte - en prime broker.

25. En beskrivelse af, hvordan og hvornår oplysningerne omfattet af FAIF-lovens §§ 64 og 65 offentliggøres

I henhold til FAIF-lovens §§ 64-65 skal Forvalteren regelmæssigt oplyse Fondens Investorer om følgende:

- Andelen i procent af aktiverne i Fonden, som på grund af deres illikvide natur er omfattet af særlige foranstaltninger.
- Alle nye ordninger til styring af Fondens likviditet.
- Fondens aktuelle risikoprofil og de risikostyringsystemer, som Forvalteren benytter til at styre Fondens risici.
- Enhver ændring af det maksimale gearingsniveau, som Forvalteren kan benytte på vegne af Fonden, og enhver ret til at genanvende stillet sikkerhed eller anden garanti stillet i henhold til den aftale, der muliggør gearingen.
- Det totale beløb, som Fonden er gearet med.

De nævnte oplysninger vil årligt blive kommunikeret til Investorerne i skriftlig form via årsrapporten, der gennemgås på den ordinære generalforsamling, samt gøres tilgængelig for Investorerne.

26. Eventuelle foranstaltninger, som depositaren har truffet med henblik på at frigøre sig helt eller delvis for ansvar, jf. FAIF-lovens § 56, stk. 2

I henhold til depositaraftalen indgået mellem Fonden, Forvalteren og Fondens depositar (se pkt. 12 i dette informationsdokument) er depositaren kun ansvarlig for skader pålagt

Fonden eller Forvalteren, hvis et sådant ansvar udtrykkeligt er angivet i FAIF-loven, eller hvis skaden er forsætlig påført af depositaren eller er resultatet af en grov uagtsomhed fra depositarens side.