Dokument med central information

FORMÅL
Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke reklamemateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for dig at forstå dette produkts karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab og at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

PRODUCT

Navn på produktet:	Heartcore Capital Fund V K/S (FTID 25391)
Navn på PRIIP-producent:	Heartcore Capital A/S (FTID 23074)
PRIIP-producents hjemmeside:	www.heartcore.com
Kontaktinformation:	Call +45 21 81 39 59 for more information
Tilsynsmyndighed	Finanstilsynet er ansvarlig for tilsynet med Heartcore Capital A/S i forbindelse med dette dokument med central information
Publiceringsdato:	04 november 2026

Som forvalter af alternative investeringsfonde (FAIF) under Finanstilsynets tilsyn har Heartcore Capital A/S licens til at markedsføre dette produkt til professionelle og semiprofessionelle investorer i Danmark.

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
Heartcore Capital Fund V K/S ("Produktet") er en alternativ investeringsfond organiseret som et kommanditselskab i henhold til dansk lovgivning og med registreret hjemsted i Danmark.

Mål
Produktets mål er at skabe et afkast for investorerne (kommanditisterne) ved at erhverve ejerandele i unoterede teknologivirksomheder og at afhænde disse investeringer på et senere tidspunkt indenfor Produktets levetid. Produktet eksponerer sig således direkte mod sin underliggende portefølje af selskaber

Produktets afkast afhænger af afkastet ved salg eller anden realisering af Produktets investeringer. Produktet forvaltes og administreres af investeringsforvalteren, Heartcore Capital A/S ("PRIIP-producenten"), som identificerer investerings- og exitmuligheder for Produktet. Resultatscenarierne er beregnet med anvendelse af PitchBook Benchmarks (venture capital, globalt) som benchmark.

Produktets forventede løbetid er 10 år fra de første investeringer i Produktet, dog med mulighed for at forkorte Produktets levetid under særlige omstændigheder eller forlænge Produktets levetid med op til to år. PRIIP-producenten har ikke mulighed for at lukke Produktet på egen hånd. Du kan ikke kræve nogen indløsning af dine enheder i Produktets løbetid.

Forventet detailinvestor
Produktet udbydes alene til professionelle investorer og detailinvestorer, der foretager en investering på minimum modværdien i DKK af EUR 100.000 og som samtidigt underskriver en separat erklæring om, at de er bekendte med risikoen ved investeringen. Produktet er tiltænkt erfarne investorer med en høj evne til at bære tab på deres investering og med en investeringshorisont på mindst 10 år.

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

Risikoindikator

1	2	3	4	5	**6**	7

Lower risk ⟵ ⟶ Higher risk

I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder Produktet i 10-12 år. Du kan ikke indløse tidligere.

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. 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 udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering.

KEY INFORMATION DOCUMENT

Resultatscenarier

Hvad du får ud af dette produkt, afhænger af den fremtidige markedspræstation. Markedsudviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forudsiges nøjagtigt. De viste scenarier er illustrationer baseret på resultater fra fortiden. Markederne kan udvikle sig meget anderledes i fremtiden.

Anbefalet investeringsperiode: 10 år. Investeringseksempel: DKK 100.000		**Ved exit efter 1 år**	**Ved exit efter 5 år**	**Ved exit efter anbefalet investeringsperiode**
Scenarios				
Minimum	**Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering**			
Stress	***Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger***	DKK 77.900	DKK 52.000	DKK 35.600
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-22,13%	-12,26%	-9,80%
Ufordelagtig	***Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger***	DKK 110.000	DKK 103.300	DKK 110.400
	Gennemsnitligt afkast hvert år	9,96%	0,64%	0,99%
Moderat	***Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger***	DKK 116.700	DKK 140.200	DKK 211.000
	Gennemsnitligt afkast hvert år	16,73%	6,99%	7,75%
Fordelagtig	***Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger***	DKK 124.000	DKK 194.200	DKK 423.900
	Gennemsnitligt afkast hvert år	24,01%	14,19%	15,54%

Denne tabel viser det beløb som du kan få tilbage i løbet af de næste 10-12 år under forskellige scenarier, hvis du investerer DKK 100.000. De viste scenarier illustrerer, hvordan din investering kan udvikle sig. Du kan sammenligne dem med scenarierne for andre produkter. De viste scenarier er et skøn over den fremtidige udvikling baseret på historiske resultater, som viser hvordan værdien af denne investering varierer og er ikke en præcis indikator. Hvad du får, afhænger af vores evne til at identificere, monitorere og realisere investeringer for Produktet, udviklingen i markedet, og hvor længe du beholder Produktet. Stressscenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold, og der er ikke taget højde for den situation, at vi ikke er i stand til at betale dig. Dette Produkt kan ikke indløses. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også har betydning for, hvor meget du får tilbage. Dit maksimale tab vil være, at du taber hele din investering. Fremtidige markedsudviklinger kan ikke forudsiges nøjagtigt. De viste scenarier er derfor alene en indikation af nogle mulige udfald. De faktiske afkast kan være lavere. Resultatscenarierne er beregnet med anvendelse af PitchBook Benchmarks (venture capital, globalt) som benchmark.

HVAD SKER DER, HVIS HEARTCORE CAPITAL A/S IKKE ER I STAND TIL AT FORETAGE UDBETALINGER?

Heartcore Capital A/S (PRIIP-Producenten) er en finansielt og juridisk afgrænset enhed fra Produktet og PRIIP Producentens illikviditet vil således ikke medføre et finansielt tab for investorerne i Produktet. Investering i Produktet er ikke omfattet af investorkompensations- eller investorgarantiordninger.

HVILKE OMKOSTNINGER ER DER?

Omkostninger over tid

Afkastforringelsen (RIY) viser, hvad effekten af de samlede omkostninger, som du betaler, har for det afkast på investeringen, som du eventuelt får. De samlede omkostninger omfatter engangsomkostninger, løbende omkostninger og yderligere omkostninger. De her viste beløb er selve Produktets kumulative omkostninger for den anbefalede investeringsperiode på 10 år. Det forudsættes, at du investerer DKK 100.000. Tallene er et skøn og kan ændre sig i fremtiden.

Det forudsættes at: - Produktet udvikler sig som I det moderate scenarie - DKK 100,000 investeres	**Hvis du indløser ved udløbet af den anbefalede investeringsperiode**
Omkostninger i alt	**DKK 59.545**
Årlig omkostningsmæssig konsekvens*	2,71%

*Det er ikke muligt at indløse før tid. Den anbefalede investeringsperiode for denne beregning er sat til 10 år.

KEY INFORMATION DOCUMENT

Omkostningernes sammensætning
Tabellen nedenfor viser den årlige indvirkning af de forskellige typer omkostninger på det investeringsafkast, du kan få, hvis du afmelder dig efter den anbefalede investeringsperiode;

Omkostninger efter første år			
Engangs-omkostninger ved oprettelse eller exit	Oprettelsesomkostninger	Oprettelsesomkostninger omfatter udgifter til oprettelse af fonden. De udgør 0,28 % af dit tilsagn og opkræves én gang.	DKK 276
	Exitomkostninger	Heartcore Capital A/S opkræver ingen exit gebyrer for dette produkt.	DKK 0
Løbende omkostninger afholdt hvert år	Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	Disse omkostninger inkluderer administrationsgebyrer betalt af investorerne og alle driftsomkostninger. De samlede administrationsomkostninger anslås til at være 1,86 % af den forpligtede kapital.	DKK 1.863
	Transaktions-omkostninger	Transaktionsomkostningerne er anslået til 0,04 % af investeringens værdi pr. år. Dette er et estimat af de omkostninger, der er afholdt ved køb og salg af de underliggende investeringer i produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	DKK 43
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser	Resultatgebyr	Heartcore Capital A/S opkræver ingen præstationsgebyrer udover carried interest som angivet nedenfor.	DKK 0
	Carried interest	Venture Capital -fonde der investerer i tidlige stadier, har typisk ikke carried interest i de første tidlige år. Carried interest begynder at blive udbetalt, når alle investorer har modtaget et beløb svarende til deres respektive indbetalte forpligtelser, med en 50/50 catch-up-mekanisme. Carried interest i fonden udbetales kun, når investorerne har modtaget et afkast på over 8 % om året. Derefter udbetales 20 % af udlodningerne som carried interest efter en såkaldt catch-up. Det faktiske beløb vil variere. Carried interest vil altid være 0 kr. i scenarier, hvor PRIIP-produktet ikke leverer et afkast på over 8 % om året.	DKK 2.774

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

Anbefalet investeringsperiode: 10 år

Produktet forventes at være illikvidt i hele investeringsperioden og de underliggende investeringer har som udgangspunkt en flerårig investeringshorisont, før der forventes et afkast. I det omfang Produktet opnår et afkast på de underliggende investeringer, forventes dette udloddet løbende. Det er som udgangspunkt ikke muligt at afhænde Produktet undervejs i investeringsperioden.

HVORDAN KAN JEG KLAGE?

Klager over Produktet eller produktproducenten kan rettes til investeringsforvalteren, Heartcore Capital A/S (PRIIP-Producenten), www.heartcore.com, Frederiksgade 7, 3. sal, 1265 København K, Danmark, Att: Signe Marie Sveinbjørnsson signe@heartcore.com +45 21 81 39 59 www.heartcore.com

ANDEN RELEVANT INFORMATION

Detaljeret information om Produktets struktur, omkostninger og funktion findes i kommanditselskabsaftalen (limited partnership agreement), der danner grundlag for investeringen i Produktet og som vil blive gjort tilgængelig til gennemsyn for potentielle investorer i Produktet forud for en endelig investeringsbeslutning.

KEY INFORMATION DOCUMENT

PURPOSE
This document provides you with key information about this investment product. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature, risks, costs, potential gains and losses of this product and to help you compare it with other products.

PRODUCT

Name of Product:	Heartcore Capital Fund V K/S (FTID 25391)
Name of PRIIP manufacturer:	Heartcore Capital A/S (FTID 23074)
Website for PRIIP manufacturer:	www.heartcore.com
Contact information:	Call +45 21 81 39 59 for more information
Name of Competent Authority:	The Danish Financial Supervisory Authority is responsible for supervising Heartcore Capital A/S in relation to this Key Information Document
Date of publication of the KID:	04 November 2026

As an alternative investment fund manager (AIFM) under the supervision of the Danish Financial Supervisory Authority, Heartcore Capital A/S is licenced to market this product to professional and semi-professional investors in Denmark.

Alert: You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.

WHAT IS THIS PRODUCT?

Type
Heartcore Capital Fund V K/S (the "Product") is an alternative investment fund organized as a limited partnership in accordance with Danish law and with registered office in Denmark.

Objectives
The objective of the Product is to generate a return for the investors (limited partners) by acquiring ownership interests in unlisted technology companies and to dispose of these investments at a later date within the Product's lifetime. The Product thus directly exposes itself to its underlying portfolio of companies.

The Product's return is dependent on the return on sale or other realization of the Product's investments. The Product is managed and administered by the investment manager, Heartcore Capital A/S (the "PRIIP Manufacturer"), who identifies investment and exit opportunities for the Product. The performance scenarios have been calculated using PitchBook Benchmarks (venture capital, global) as a benchmark.

The Product's expected term is 10 years from the first investments in the Product, however, with the option to shorten the Product's lifetime under special circumstances, or to extend the Product's lifetime by up to two years. The PRIIP Manufacturer does not have the option to close the Product on its own. You cannot demand any cashing-in of your units during the term of the Product.

Intended retail investor
The product is only offered to professional investors and retail investors who make an investment of at least EUR 100,000 and who at the same time sign a separate statement confirming that they are aware of the risk of the investment. The Product is intended for experienced investors with a high ability to bear losses on their investment and with an investment horizon of at least 10 years.

WHAT ARE THE RISKS AND WHAT COULD I GET IN RETURN?

RISK INDICATOR

1	2	3	4	5	**6**	7

Lower risk ⟵ ⟶ Higher risk

The risk indicator assumes you keep the Product for 10 years. You cannot cash in early.

The summary risk indicator is a guide to the level of risk of this Product compared to other products. It shows how likely it is that the Product will lose money because of movements in the markets or because we are not able to pay you. We have classified this Product as 6 out of 7, which is the second highest risk class. This rates the potential losses from future performance at a high level, and poor market conditions are very likely to impact the Product's capacity to pay you. This Product does not include any protection from future market performance so you could lose some or all of your investment.
Be aware of currency risk. You will receive payments in a different currency, so the final return you will get depends on the exchange rate between the two currencies. This risk is not considered in the indicator shown above.

KEY INFORMATION DOCUMENT

Performance scenarios
What you will get from this product depends on future market performance. Market developments in the future are uncertain and cannot be accurately predicted. The scenarios shown are illustrations based on results from the past. Markets could develop very differently in the future.

Recommended holding period: 10 years. Example investment: DKK 100.000		**If you exit after 1 year**	**If you exit after 5 years**	**If you exit after the recommended holding period**
Scenarios				
Minimum	**There is no minimum guaranteed return. You could lose some or all of your investment**			
Stress	***What you might get back after costs***	DKK 77.900	DKK 52.000	DKK 35.600
	Average return each year	-22,13%	-12,26%	-9,80%
Unfavourable	***What you might get back after costs***	DKK 110.000	DKK 103.300	DKK 110.400
	Average return each year	9,96%	0,64%	0,99%
Moderate	***What you might get back after costs***	DKK 116.700	DKK 140.200	DKK 211.000
	Average return each year	16,73%	6,99%	7,75%
Favourable	***What you might get back after costs***	DKK 124.000	DKK 194.200	DKK 423.900
	Average return each year	24,01%	14,19%	15,54%

This table shows the amount of money you might get back over the next 10 years, under different scenarios, assuming you invest DKK 100,000 (commitment). The scenarios shown illustrate how your investment could perform. The scenarios presented are an estimate of future performance and are not an exact indicator What you get will vary depending on our ability to identify, monitor and realize investments, how the market performs and how long you keep the Product. The stress scenario shows what you might get back in extreme market circumstances, and it does not take into account the situation where we are not able to pay you. The figures shown include all the costs of the Product itself. The figures do not take into account your personal tax situation, which may also affect how much you get back. The Product cannot be cashed in and can only be transferred with the prior consent of the PRIIP manufacturer. The performance scenarios have been calculated using PitchBook Benchmarks (venture capital, global) as a benchmark.

WHAT HAPPENS IF HEARTCORE CAPITAL A/S IS UNABLE TO PAY OUT?

Heartcore Capital A/S (the PRIIP Manufacturer) is financially and legally independent from the Product and the PRIIP Manufacturer's illiquidity will thus not result in a financial loss to the investors in the Product. Investment in the Product is not covered by investor compensation schemes or investor guarantee schemes.

WHAT ARE THE COSTS?

Costs over time
The Reduction in Yield (RIY) shows what impact the total costs you pay will have on the investment return you might get. The total costs take into account one-off, ongoing and incidental costs. The amounts shown here are the cumulative costs of the Product itself, for the recommended holding period of 10 years. The figures assume you invest DKK 100,000. The figures are estimates and may change in the future.

We have assumed that: - The Product performs as shown in the moderate scenario - DKK 100,000 is invested	**If you cash in at the end of the recommended holding period**
Total costs	**DKK 59.545**
Annual cost impact*	2,71%

*It is not possible to cash in early. The recommended holding period for this calculation is set at 10 years.

KEY INFORMATION DOCUMENT

Composition of costs
The table below shows the impact each year of the different types of costs on the investment return you might get if you exit after the recommended holding period;

Costs after first year			
One-off costs	Entry cost	Entry costs include the expenses for setting up the Fund. They amount to 0.28% of your commitment and are charged once.	DKK 276
	Exit costs	Heartcore Capital A/S will not charge any exit fee for this Product.	DKK 0
Recurring costs (Taken each year)	Management fees and other administrative or operating costs	These costs include Management Fee paid by the investors and all operating costs.. The total management cost is estimated to be 1.86% of the committed capital	DKK 1.863
	Portfolio transaction costs	Transaction costs are estimated to 0.04% of the value of the investment per year. This is an estimate of the costs incurred in buying and selling the underlying investments in the product. The actual amount will vary depending on how much we buy and sell.	DKK 43
Incidental costs	Performance fees	Heartcore Capital A/S does not charge any performance fees other than carried interest as stated below	DKK 0
	Carried interest	Early-stage Venture Capital funds typically don't have carried interest in the first and early years. Carried interest will start to be paid when all LPs have received an amount equal to their respective paid-in commitments, with an 50/50 catch-up mechanism. Carried interest in the fund will only be paid when investors have received a return greater than 8% per annum. Thereafter, 20% of distributions will be paid as carried interest, after a so-called catch-up. The actual amount will vary. Carried interest will always be DKK 0 in scenarios where the PRIIP product does not deliver a return higher than 8% per annum.	DKK 2.774

HOW LONG SHOULD I HOLD IT AND CAN I TAKE MY MONEY OUT EARLY?

The recommended holding period is 10 years.
The product is expected to be illiquid throughout the holding period and the underlying investments generally have a multi-year investment horizon before a return is expected. To the extent that the Product achieves a return on the underlying investments, this is expected to be distributed on an ongoing basis. It is by default not possible to sell the Product during the holding period.

HOW CAN I COMPLAIN?
Complaints about the Product or the PRIIP manufacturer can be directed to Heartcore Capital A/S (the PRIIP Manufacturer), Frederiksgade 7, 3., 1265 København K, Danmark Att: Signe Marie Sveinbjørnsson signe@heartcore.com +45 21 81 39 59 www.heartcore.com

OTHER RELEVANT INFORMATION
Detailed information about the Product's structure, costs and function can be found in the limited partnership agreement, which forms the basis for the investment in the Product and which will be made available for review to potential investors in the Product prior to a final investment decision.