

AVANTIETOASIAKIRJA

TARKOITUS

Tässä avaintietoasiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiainestoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

TUOTE

Vendep Capital Fund IV Ky

Tuotteen kehittäjä on Vendep Capital Oy, y-tunnus 2725296-1 (**“Vendep”**).

Tuotteen kehittäjän verkkosivuston osoite on <https://www.vendep.com>. Tuotteen kehittäjän toimivaltainen viranomainen avaintietoasiakirjan osalta on Finanssivalvonta. Avaintietoasiakirjan laatimispäivä on 24.10.2024.

Olette ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja joka saattaa olla vaikea ymmärtää.

MIKÄ TÄMÄ TUOTE ON?

Tyyppi

Tuote on kommandiittiyhtiömuotoinen vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain (162/2014) tarkoittama vaihtoehtorahasto ja eurooppalaisista riskipääomarahastoista annetun asetuksen ((EU) 345/2013; ”EuVECA-asetus”) mukainen riskipääomarahasto. Osuudet tuotteessa (äänettömän yhtiömiehen osuudet) eivät ole likvidejä: ne eivät ole kaupankäynnin kohteena julkisessa kaupankäynnissä, niiden siirrettävyyttä on rajoitettu eikä niitä voida vaatimuksesta lunastaa.

Sijoitusajaka

Tuotteen suositeltu sijoitusajaka on koko sen toimikausi, joka on lähtökohtaisesti vähintään 10 vuotta. Mitä korkeampi riski tuotteeseen ja sen tuottoon liittyy, sitä pidempi on tuotteen suositeltu sijoitusajaka. Tuotteen suositeltu sijoitusajaka perustuu tuotteen riskituottoprofiiliin, sen epälikvidiin ja suljettuun luonteeseen ja pitkään toimikauteen. Tuotteen toimikausi on rahastosopimuksessa määritelty 10 vuodeksi (määritellystä aloituspäivästä lukien) ja lisäksi tuotteen vastuunalaisella yhtiömiehellä on oikeus rahastosopimuksen mukaisin edellytyksin pidentää toimikautta enintään 2 vuodella.

Tuotteen kehittäjä ei saa irtisanoa osuuksia yksipuolisesti (pl. tietyt rahastosopimuksen mukaiset erityistilanteet). Tuote voidaan lakkauttaa ja purkaa aiemmin rahastosopimuksen mukaisin edellytyksin em. toimikauden päättymistä aiemminkin, mutta asiakas ei voi lunastaa osuuttaan tuotteessa ennenaikaisesti.

Tavoitteet

Tuotteen sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa sijoitusten arvoa ja jakaa sijoituksista realisoituva tuotto sijoittajille. Tuote sijoittaa varansa pääasiassa ohjelmistoalan yritysmarkkinoille suuntautuneisiin varhaisen vaiheen yrityksiin, pääasiassa oman pääoman ehtoisesti (tai oman pääoman luonteisin instrumentein). Tuote pyrkii saamaan tuottoa ensisijaisesti arvonnoususta, joka realisoituu voitoina kohdeyrityksiin tehtyjen sijoitusten myyntivaiheessa. Tuotto tai tappio riippuu kohdeyhtiöiden arvonnoususta ja tuotteen kyvystä irtautua sijoituksista onnistuneesti. Tuote edistää yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, ja se on SFDR-asetuksen 8 artiklan mukainen rahoitustuote.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

Tuotteen markkinoinnin kohderyhmä ovat ammattimaiset asiakkaat ja EuVECA-asetuksen 6 artiklan mukaiset ei-ammattimaiset asiakkaat. Minimisijoitussumma on lähtökohtaisesti 500.000 euroa, mutta tuotteen vastuunalainen yhtiömies voi harkintansa mukaan hyväksyä myös pienempiä sitoumuksia (kuitenkin vähintään 100.000 euroa). Sijoittajan tulee ymmärtää riskipääomasijoitukseen liittyvät riskit ja sietää korkeaa riskiä (ja ei-ammattimaisilta sijoittajilta edellytetään erillistä vahvistusta riskien ymmärtämisestä). Sijoittajalla tulee olla valmius pitää sijoituksensa suositellun sijoitusajan (rahaston yllä kuvatun toimikauden) loppuun asti sekä valmius kantaa koko sijoituksensa mahdollisesta menettämisestä aiheutuva tappio.

MITKÄ OVAT RISKIT JA MITÄ TUOTTOA SIOITTAJA VOI SAADA?

Riski-indikaattori

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuote pysty maksamaan sijoittajalle.



Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta hallussaan rahaston koko toimikauden ajan (10 vuoden ajan mahdollisin pidennyksin). Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, mikäli tuotetta ei pidetä koko tuotteen toimikauden ajan. Sijoittaja ei voi

eräännyttää sijoitusta varhain. Tuote on epälikvidi (siitä irtautuminen ei ole mahdollista ja luovutus edellyttää suostumusta). Vaikka suostumus myönnettäisiin, sijoittaja ei välttämättä pysty myymään tuotettaan helposti tai hänen on myytävä tuotteen hintaan, joka vaikuttaa merkittävästi siihen, kuinka paljon sijoittaja saa takaisin.

Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan eikä pääomatakuuta luottoriskiä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksistaan tai koko sijoituksensa. Jos sijoittajalle ei voida maksaa hänen saamia, sijoittaja saattaa menettää koko sijoituksensa.

Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritelty 6, joka on toiseksi korkein riskiluokka. Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan korkealle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet vaikuttavat erittäin todennäköisesti tuotteen kykyyn maksaa sijoittajalle.

Muut riskit: Riski-indikaattorissa ei huomioida riskejä, jotka liittyvät Vendeppiin (ml. avainhenkilöriski), oikeudellisia

riskejä, valuuttakurssiriskejä, eikä sijoitussitoumuksen maksulainilyöntiin liittyvää riskiä.

Tuottonäkymät

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epä-varmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti. Esitetyt näkymät ovat esimerkkejä, jotka perustuvat tiettyihin olettamuksiin. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Suositeltu sijoitusaika: Rahaston toimikausi (10 vuotta mahdollisin pidennyksin)		
Esimerkki sijoituksesta: 10.000 euroa (Huom: vähimmäissijoitus tuotteeseen on kuitenkin 100.000 euroa)		
NÄKYMÄT		Jos sijoittaja irtautuu suositellun sijoitusajan päätteeksi
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.	
STRESSINÄKYMÄ	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	5.000 €
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-6,7 %
EPÄSUOTUISA NÄKYMÄ	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	10.000 €
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	0,0 %
KOHTUULLINEN NÄKYMÄ	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	20.000 €
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	7,2 %
SUOTUISA NÄKYMÄ	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	30.000 €
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	11,6 %

Tässä taulukossa esitetään arvioita rahamäärästä, jonka sijoittaja voi saada takaisin 10 seuraavan vuoden aikana eri tuottonäkymien perusteella, kun oletuksena on 10.000 euron sijoitus. Sijoittajan tulee kuitenkin huomioida, että vähimmäissijoitus tuotteeseen on 100.000 euroa ja että tuote on epälikvidi.

Taulukossa tuotto tarkoittaa arvioitua sijoittajalle maksettavaa rahaa. Stressinäkymä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Sijoittaja ei voi eräännyttää sijoitusta varhain. Tämä tarkoittaa, että sijoittajan tuottoa on vaikea arvioida, jos tämä pyrkii irtautumaan sijoituksestaan ennen rahaston toimikauden päättymistä. Yllä todetun mukaisesti tuote on epälikvidi.

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

MITÄ TAPAHTUU, JOS VENDEP CAPITAL OY ON MAKSUKYVYTÖN?

Sijoittajalle voi aiheutua taloudellisia tappioita, jos Vendep tai tuote tai yksi tai useampi sen sijoituskohteista joutuisi maksukyvyttömyystilanteeseen. Ennen kaikkea tuotteen tuotto tai tappio riippuu kuitenkin tuotteen tekemien sijoitusten arvonnoususta tai -laskusta. Vendep tai tuotteen vastuunalainen yhtiömiös ei vastaa sijoitetun pääoman palautuksesta. Tuote ei kuulu talletussuojan taikka sijoittajien korvausrahaston tai vastaavan järjestelmän piiriin.

MITÄ KULUJA SIOITTAJALLE AIHEUTUU?

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä ja tuotteen sijoitusajan kestosta ja siitä kuinka hyvin tuote tuottaa. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja 10 vuoden sijoitusaikaan, joka on tuotteen toimikausi. Olettamuksena on, että

- Ensimmäisenä vuotena sijoittaja ei saa takaisin sijoittamaansa summaa. Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa suotuisan näkymän mukaisesti.
- Sijoitus 10.000 euroa (Huom: vähimmäissijoitus tuotteeseen on kuitenkin 100.000 euroa).

SIOITUS 10.000 EUROA	
Näkymät	Jos sijoittaja irtautuu suositellun sijoitusajan päätteeksi
Kokonaiskulut	8.000 €
Vaikutus vuotuisen tuottoon (suotuisa näkymä) (*)	-2,7 %

(*) Tavoiteltu bruttotuotto suotuisassa näkymässä sijoitetulle pääomalle 10 vuoden aikana on 3,8-kertainen ja nettotuotto 3-kertainen sijoitettuun pääomaan nähden, kun huomioidaan kuluna myös alla esitetty vastuunalaisen yhtiömiehen osuus voitonjako-osuuteen (joka riippuu kokonaistuotosta). Tämä tarkoittaa, että kokonaiskustannukset 10 vuoden aikana ovat 0,8 kertaa sijoitettu pääoma eli kokonaiskulut ovat $10.000 \times 0,8 = 8.000$ €. Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana

kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi suotuisassa näkymässä, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusai- kana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan **14,3 %** ennen kuluja ja **11,6 %** kulojen jälkeen.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Jos sijoittaja irtautuu vuo- den kuluttua
Osallistumiskulut	Ei merkintäpalkkioita, mutta perustamiskulut (enintään 0,5 % prosenttia kokonaissitoumuksista + alv) katetaan tuot- teen varoista.	Sijoittajan suhteellinen osuus pe- rustamiskuluista, jotka ovat yh- teensä enintään 0,5 % prosenttia kokonaissitoumuksista + alv.
	Jos sijoittaja sijoittaa tuotteeseen sen ns. ensimmäisen sulkemisen jälkeen, sijoittajan on sijoitussumman lisäksi suoritettava tuotteelle rahastosopimuksen mukainen kor- koa vastaava erä.	Korkoerä maksimissaan 800 eu- roa (euromäärä, joka vastaa 8 % sijoittajan sitoumuksesta; olet- taen koko sijoituksen kutsu vuo- den päästä ns. ensimmäisestä sulkemisesta).
Irtautumiskulut	Tuotteesta ei peritä irtautumiskuluja (lunastukset eivät mahdollisia).	0 euroa (lunastukset eivät mah- dollisia, mutta luovutustilan- teessa sijoittaja voi olla velvolli- nen maksamaan syntyneet ku- lut).
Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toiminta- kulut	2,2 %. Tuotteen maksama vuotuinen hallinnointipalkkio sen sijoituskauden aikaisina maksupäivinä 2,0 % p.a. tuot- teeseen tehdyistä sijoitussitoumuksista ja sijoituskauden jälkeisinä maksupäivinä 2,0 % p.a. tuotteen omistamien si- joitusten hankintahinnoista, kunnes tuotteen määritellystä aloituspäivästä on kulunut 10 vuotta, minkä jälkeen 1,25 % p.a. tuotteen omistamien sijoitusten hankintahinnoista. Hallinnointipalkkiota ei makseta enää sen jälkeen, kun tuotteen määritellystä aloituspäivästä on kulunut 12 vuotta. Lisäksi tuote vastaa mm. hallintoonsa liittyvistä kirjanpito- ja tilintarkastuskuluista.	Arviolta keskimäärin 220 euroa vuodessa.
Liiketoimikulut	Tuote kattaa sijoituksiin liittyvät transaktiokulut. Arvio sijoit- tajan välillisesti maksamista sijoitustoiminnan kuluista on huomioituina tuottonäkymissä.	Arviolta 0 euroa
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot ja voitonjako-osuudet	Tuotteen vastuunalainen yhtiömies on oikeutettu enintään 20 %:iin kumulatiivisesta tuotosta (sijoittajilla kuitenkin etu- oikeus 8 % IRR-tuottoon sijoitukselleen).	Arviolta koko tuotteen toimikau- delta 5.600 euroa suotuisassa näkymässä.

MITEN PITKÄKSI AIKAA SIOJITUS OLISI TEHTÄVÄ, JA SAAKO SIOJITTAJA RAHANSA POIS ENNEN SIOJITUK- SEN ERÄÄNTYMISAIKAA?

Vaadittu sijoitusaika: 10 vuotta

Sijoitus tuotteeseen tehdään äänettömän yhtiömiehen yhtiöosuutena. Sijoitus on suunniteltu pidettäväksi tuotteen (yhtiön) toi- mikauden päättymiseen saakka. Yhtiön toimikauden pituus on 10 vuotta, jota voidaan pidentää enintään (2) vuoden jatkoajalla erillisellä päätöksellä (sopimusmuutoksella pidennyksiä voi olla enemmänkin). Yhtiöosuudet eivät ole julkisen kaupankäynnin kohteena eikä sijoittajalla ole oikeutta vaatia osuutensa lunastamista ennen yhtiön toimikauden päättymistä (ja lunastus on mah- dollinen vain tietyissä erityistilanteissa, eikä sijoittajan aloitteesta eikä hinta välttämättä vastaa käypää arvoa). Yhtiöosuuden myyminen toimikauden aikana on mahdollista vain rajoitetusti (yhtiön vastuunalaisen yhtiömiehen luvalla) ja myynnistä voi ai- heutua sijoittajalle huomattavia kuluja sekä tappiota.

KUINKA SIOJITTAJA VOI VALITTAA?

Jos sijoittaja haluaa valittaa tuotteesta, tuotteen kehittäjästä tai tuotetta myyvän tai siitä neuvoja antavan henkilön toiminnasta, voi sijoittaja ottaa yhteyttä Vendepiin. Varsinainen asiakasvalitus on tehtävä kirjallisesti ja se voi olla vapaamuotoinen. Valitukset osoitetaan Vendepille postitse osoitteeseen Keilaranta 8, 02150 Espoo. Vendep vastaa valitukseen mahdollisimman pian vali- tuksen saapumisen jälkeen ja vastausta varten sijoittajan tulee ilmoittaa yhteystietonsa valituksen lähettämisen yhteydessä.

MUUT OLENNAISET TIEDOT

Sijoittajalle annetaan lainsäädännön vaatimalla tavalla seuraavat dokumentit: Rahastosopimus, rahasto ns. olennaiset ja riittävät tiedot (*Regulatory Disclosures*), yhtiösopimus, merkintäsopimus sekä tämä avaintietoasiakirja.