

INVESTOROPLYSNINGER

FORMUEPLEJE EJENDOMME 3 A/S

FORMUE | PLEJE

Ansvar for Investoroplysninger

Som Forvalter for Formuepleje Ejendomme 3 A/S erklæres herved, at oplysningerne i Investoroplysningerne os bekendt er rigtige og indeholder enhver væsentlig oplysning, som ifølge § 62 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. (FAIF-loven) skal stilles til rådighed for investorer i Formuepleje Ejendomme 3 A/S.

Aarhus

Søren Astrup, direktør

Niels. B. Thuesen, bestyrelsesmedlem

Indholdsfortegnelse

1	Indledning.....	4
2	Navn og adresse.....	4
2.1	Registreringsnumre	4
2.2	Stiftelse.....	4
2.3	Første regnskabsår.....	4
2.4	Formue	4
3	Formål	4
4	Forvalter	5
5	Delegation	5
6	Investorer.....	5
7	Vedtægter og årsrapporter.....	6
8	Interessekonflikter.....	6
9	Formuepleje Ejendomme 3 A/S	7
9.1	Investorprofil / Den typiske investor i Fonden.....	7
9.2	Generelle oplysninger om Fonden	7
9.3	Investeringsmål.....	7
9.4	Beskatning af Fonden og dets investorer	8
9.5	Investeringsstrategi.....	8
9.6	Investeringsområde	8
9.7	Investeringsbegrænsninger.....	9
9.8	Risikofaktorer for Fonden.....	10
10	Værdiansættelse af Fonden	12
11	Tegning i Fonden	13
12	Kapitalandele	13
12.1	Kapitalandele	13
12.2	Fondskode/ISIN	13
12.3	Tegningssted	13
12.4	Levering af købte kapitalandele	13
12.5	Indløsningsret	13
12.6	Navnenotering	14
12.7	Stemmeret	14
12.8	Negotiabilitet, omsættelighed og rettigheder	14
12.9	Afvikling af Fonden	14
13	Likviditetsstyring	14
14	Løbende information til investorerne.....	14
15	Væsentlige aftaler og omkostninger	15
15.1	Forvaltningsaftale	15

15.2	Fondens ejendomsadministration	16
15.3	Depositatar	16
16	Beskrivelse af omkostninger	17
17	Tilknyttede personer og selskaber	18
17.1	Fondens bestyrelse	18
17.2	Fondens Forvalter	18
17.3	Ejendomsadministration af Fondens ejendomme	18
17.4	Fondens revisorer:	18
17.5	Depositatar	19
18	Klageansvarlig	19
19	Investoroplysninger, årsrapport mv.	19
20	Personoplysninger	19
21	Særlige forbehold	19

1 Indledning

Dette dokument er betegnet Investoroplysninger og er udarbejdet af Formuepleje A/S (herefter betegnet "Forvalter") som Forvalter for Formuepleje Ejendomme 3 A/S (herefter betegnet "Fonden") for at opfylde § 62 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv. (FAIF-loven). Investoroplysningerne er udarbejdet på dansk og henvender sig udelukkende til danske semi-professionelle investorer, jf. definitionen i FAIF-loven § 5, stk. 5, nr. 2.

Fonden har ikke tilladelse til markedsføring henvendt til detailinvestorer.

Dokumentet er udarbejdet i overensstemmelse med danske regler om alternative investeringsfonde og EU-lovgivning for forvaltere af alternative investeringsfonde m.v.

Investoroplysningerne er tilgængelige på hjemmesiden www.formuepleje.dk.

Fonden opfylder sine oplysningsforpligtelser over for investorerne ved at sende oplysningerne til hver enkelt investor jf. procedure vedrørende kommunikation angivet i vedtægterne, samt ved henvendelse til Forvalter. Endvidere kan investorer på ethvert tidspunkt rette henvendelse til Forvalter for yderligere oplysninger eller information om Fonden.

Investoroplysningerne er ikke et tilbud om køb eller salg eller en opfordring til at gøre tilbud. Oplysningerne i Investoroplysningerne 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 nærværende Investoroplysninger, herunder investeringspolitik, kan inden for lovgivningens og vedtægternes bestemmelser og rammer ændres af Forvalter.

2 Navn og adresse

Formuepleje Ejendomme 3 A/S ("Fonden")
c/o Formuepleje A/S
Værkmestergade 25, 8.
8000 Aarhus C

2.1 Registreringsnumre

Fondens FT nummer: 24509
CVR nr.: 40281312
ISIN nr.: DK0061136801

2.2 Stiftelse

Fonden er stiftet den 22. februar 2019.

2.3 Første regnskabsår

Første regnskabsår går fra stiftelse af Fonden til den 31. december 2019.

2.4 Formue

Fondens samlede formue udgjorde pr. 31. december 2019 kr. 72.038.702.

3 Formål

Fonden har til formål at skabe et afkast til Fondens investorer ved at investere i, udvikle, udleje og

administrere udlejningsejendomme til bolig og erhverv, som kan være opdelt i ejerlejligheder eller udstykket i selvstændige ejerboliger i Danmark. Investeringerne kan ske direkte, indirekte via datterselskaber eller ved investeringer i andre ejendomsfonde/ejendomsselskaber forvaltet af Formueplejekoncernen.

4 Forvalter

Fondens Forvalter er Formuepleje A/S ("Forvalter"), Værkmestergade 25, 8., 8000 Aarhus C.

Den daglige ledelse er delegeret til Forvalter. Fonden har indgået administrationsaftale med Forvalter, som Forvalter af Fonden.

Forvalter har tilladelse til at forvalte alternative investeringsfonde og skal varetage opgaver angivet i FAIF-lovens bilag 1, herunder administration af Fonden, samt portefølje- og risikostyring af Fonden. Administration af Fonden indebærer blandt andet følgende opgaver: Håndtering af juridiske forhold samt regnskabsførelse, investorforespørgsler, værdi- og prisfastsættelse, indkaldelse til og afholdelse af generalforsamlinger, offentlig rapportering, kontrol med compliance, føring af ejerbog, udlodning af evt. udbytte, tegning/udstedelse af kapitalandele etc.

Forvalteren kan under iagttagelse af særlige vilkår herfor i FAIF-loven delegerer funktioner/opgaver til tredjemand, som Forvalteren er ansvarlig for. Forvalterens ansvar over for Fonden og dennes investorer påvirkes ikke af, at Forvalteren videredelegerer opgaver til tredjemand.

Til opfyldelse af kravene i § 16, stk. 5 i FAIF-loven om kapitaldækningskrav og forsikring, har Forvalter tegnet en erhvervsansvarsforsikring, der dog ikke afdækker hele formuen under forvaltning. Forvalter har derfor forøget sit kapitalgrundlag så det er passende til at dække eventuelle risici for erstatningsansvar som følge af pligtforsømmelse.

Forvalter har ansvar for at sikre, at alle investorer behandles retfærdigt. Forvalter vil således efterleve de regler for god skik som gælder for finansielle virksomheder.

5 Delegation

Forvalter har ansvaret for opgaver angivet i bilag 1 i FAIF-loven.

Forvalter har indgået aftale med Formuepleje Real Estate Consulting 1 A/S (herefter FPREC 1) om en række rådgivningsopgaver. Rådgivningsopgaver som ydes af FPREC 1 til Forvalter er blandt andet: Rådgivning om ejendomsmarkedet i Danmark, Rådgivning og sparring om potentielle attraktive boligejendomme, Rådgivning om udvikling af ejendomme i Fondens portefølje, Rådgivning om markedsudvikling, konkurrenter og bistand med due diligence i forbindelse med køb af ejendomme.

FPREC 1 er koncernforbundet med Forvalter.

Forvalter har indgået aftale med eksterne finansielle selskaber om distribution af foreningens andele for bl.a. at øge tilgængeligheden for investorerne. Fonden betaler ikke særskilt herfor. Det vurderes ikke at der er nogen interessekonflikter ved sådanne aftaler. Investor kan til enhver tid rette henvendelse til Forvalter med anmodning om udlevering af oversigt over Forvalters distributionssamarbejdspartnere.

Der er ikke delegeret opgaver relateret til risikostyring og porteføljestyring.

I henhold til FAIF-lovens § 42 vil Forvalter have ansvaret for at føre kontrol med de tredjeparter, som Fonden har indgået aftale med. Herunder blandt andet depositar og ejendomsadministrator.

6 Investorer

Investorer i Fonden er enhver, der har en kapitalandel i Fonden, og dermed har en andel af Fondens formue.

De retlige konsekvenser af at investere i Fonden svarer som udgangspunkt til andre investeringer i unoterede værdipapirer. Investor bør bemærke, at en investering i ejendomme er at betegne som en illikvid investering.

Investor bliver ved erhvervelse af kapitalandele i Fonden ejer af den forholdsmæssige andel af Fonden, som investeringen modsvarer.

Ved Investors pantsætning af kapitalandele i Fonden skal Investor oplyse Forvalter, således at dette kan registreres i ejerbogen.

Investorerne hæfter alene med deres indskud og har derudover ingen hæftelse for Fondens forpligtelser.

Alle investorer i Fonden vil blive behandlet ens for så vidt angår forhold, der vedrører Fonden. Der er ikke tildelt nogen investorer særlige rettigheder, der ikke er oplyst i dette dokument. Forvalteren sikrer således en ordentlig og rimelig behandling af investorer.

Forhold omkring investeringer i Fonden er underlagt dansk ret og værneting.

Den juridiske sikringsakt, der skal iagttages for at sikre fuldbyrdelse og anerkendelse i Danmark, er for så vidt angår kapitalandele i Fonden registrering hos VP Securities A/S.

Fonden har begrænset ansvar, og derfor kan der ikke ved Fondens konkurs rettes krav mod dets investorer. Investorerne vil dog have mistet deres investering helt eller delvist.

7 Vedtægter og årsrapporter

Fondens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår aflægges årsrapport i overensstemmelse med § 61 i FAIF-loven.

Årsrapporten revideres af mindst én statsautoriseret revisor, der er valgt af generalforsamlingen.

Den seneste reviderede årsrapport kan på anmodning udleveres af Forvalter. Endvidere vil årsrapporter blive sendt direkte til navnenoterede investorer, der fremsætter begæring herom. Fonden anvender hertil kommunikationsformer, som nærmere angivet i vedtægterne for Fonden.

8 Interessekonflikter

En forvalter af alternative investeringsfonde skal i henhold til FAIF-loven ved indretningen af sin virksomhed organisatorisk såvel som administrativt træffe alle rimelige foranstaltninger med henblik på at identificere, forhindre, styre og overvåge interessekonflikter for at forhindre, at de skader eller får negativ indflydelse på de forvaltede alternative investeringsfonde eller deres investorers interesser.

Forvalteren og enhver aftalepart, som Forvalteren måtte have delegeret en opgave til såsom investeringsrådgivere og andre aftaleparter, kan som led i deres virksomhed indgå aftaler med andre foreninger, ejendomsselskaber, øvrige selskaber, andre kunder eller samarbejdspartnere. Interessekonflikter kan derfor potentielt opstå i forbindelse med forvaltning af Fonden imellem Forvalteren, herunder dens ledelse, ansatte hos Forvalteren eller enhver anden person, der direkte eller indirekte er forbundet med Forvalteren ved et kontrolforhold, og Fonden eller investorer i Fonden.

Dertil kan interessekonflikter opstå mellem:

- Fonden og en investor

- Forvalteren og andre AIF'er eller andre foreninger under forvaltning
- Forvalteren og investorerne i selskaber/foreninger administreret af Forvalter
- Forvalterens øvrige kunder.

Desuden kan interne koncernforhold i Formueplejekoncernen ligeledes udgøre en potentiel interessekonflikt, herunder kan tænkes interessekonflikter i forhold til koncernselskabernes forskellige aktiviteter og deres forpligtelser over for Fonden og dets investorer, ligesom interessekonflikt kan opstå mellem Fonden og andre forvaltede ejendomsfonde eller ejendomsselskaber/ejendomme som Fonden måtte investere i.

Såfremt Forvalterens foranstaltninger for at identificere, forhindre, styre og overvåge interessekonflikter er utilstrækkelige til at opnå en rimelig grad af sikkerhed for, at der ikke er risiko for skade på Fondens investorer, vil generelle oplysninger eller kilder til interessekonflikter over for disse investorer oplyses i dette dokument eller på anden passende måde oplyses til investorerne. Der skal samtidig udarbejdes og implementeres passende politikker og procedurer.

Forvalteren har udarbejdet en interessekonfliktpolitik som er tilgængelig på hjemmesiden www.formuepleje.dk

For at minimere eventuelle interessekonflikter er det besluttet, at Forvalteren ikke skal modtage indtjening fra handel med køb af ejendomme eller finansielle instrumenter i Fondens porteføljen, ligesom Forvalters indtjening vedrørende Fonden er tilrettelagt, så Forvalters økonomiske interesser er i overensstemmelse med interesserne hos investorerne i Fonden.

9 Formuepleje Ejendomme 3 A/S

ISIN-kode: DK0061136801

CVR nr.: 40281312

FT nr.: 24509

Værdiansættelse pr. 31. december 2019: 194 mio. kr.

9.1 Investorprofil / Den typiske investor i Fonden

Fonden er unoteret og henvender sig til semi-professionelle investorer i Danmark. Det vil sige investorer, som opfylder betingelserne angivet i FAIF-lovens § 5, stk. 5, nr. 2., hvorfor Fonden henvender sig til investorer, som forpligter sig til at investere minimum kr. 750.000, og som skriftligt i et andet dokument end den kontrakt, der skal indgås om investeringsforpligtelsen, erklærer, at de er bekendt med de risici, der er forbundet med de påtænkte forpligtelser og/eller investeringer.

En investering i Fonden er et kompliceret finansielt produkt og er ikke egnet eller hensigtsmæssig for alle investorer. Fonden er henvendt til semi-professionelle investorer, og dermed velegnede investorer, der forud for investeringen selv besidder den fornødne indsigt og har erfaring med investering og kendskab til den finansielle risiko, der vil være ved en given investering.

9.2 Generelle oplysninger om Fonden

Stiftelsesdato er den 22. februar 2019.

Formuen udgjorde kr. 72.038.702 pr. den 31. december 2019.

9.3 Investeringsmål

Målsætningen er at opnå et afkast, som mindst svarer til det afkast, som en uafhængig individuel investor kan forvente at opnå ved investering i udlejningsejendomme, der opfylder kravene i Fondens investeringsstrategi og investeringsområde, samt ved udøvelse af en hensigtsmæssig forvaltning og

administration og ved brug af finansiering.

9.4 Beskatning af Fonden og dets investorer

Fonden er et selvstændigt skattesubjekt, hvor der sker løbende beskatning af driftsresultater m.v. i Fonden med en selskabsskatteprocent (pr. februar 2019) på 22%. Dette betyder, at beskatningen hos investor sker ved udlodning af udbytte eller anden form for udlodning. Beskatningen hos investor er afhængig af investors egen skattemæssige situation, herunder om investor er en fysisk person, et selskab med ejerandel større eller mindre end 10% eller investering med pensionsmidler eller andre midler.

Investor opfordres til at søge egen skattemæssig rådgivning, for så vidt angår den skattemæssige betydning for investor.

9.5 Investeringsstrategi

Fondens overordnede investeringspolitik og risikoprofil er fastlagt i Fondens vedtægter, som udleveres efter anmodning herom hos Forvalter. Ændringer i vedtægterne for Fonden skal besluttes på en generalforsamling, jf. vedtægternes bestemmelser herom.

Forvalteren er inden for rammerne af vedtægterne ansvarlig for investeringsstrategien og kan fastsætte snævrere rammer end dem, som er angivet i vedtægterne. Forvalter kan til hver en tid beslutte at tilpasse investeringsstrategien, herunder fastsætte yderligere investeringsgrænser i nærværende Investoroplysninger inden for vedtægternes rammer.

Investeringsstrategien er at foretage investeringer i danske bolig- og erhvervsejendomme finansieret med investors indskud og lån optaget i danske kroner gennem realkreditinstitutter og pengeinstitutter. Sikkerhed kan stilles i form af aktiverne i Fonden.

Investeringshorisonten forventes at være på 5-15 år, afhængig af markedsforholdene og mulighederne for gennem salg af ejendomme at sikre investorerne det efter Forvalters vurdering bedst mulige afkast. Såfremt der sker investering i en anden ejendomsfond/ejendomsselskab forvaltet af Forvalter, kan Fondens levetid desuden blive forlænget, hvis tidspunktet for afviklingen af sådanne ejendomsfonde/ejendomsselskaber måtte ligge efter afviklingen af Fondens øvrige investeringer.

Fondens investeringer foretages med henblik på at etablere en basisportefølje af udlejningsejendomme med en efter Forvalters vurdering lav investeringsrisiko.

Fonden kan hertil indskyde likviditet i et pengeinstitut/kreditinstitut eller erhverve statsobligationer og/eller realkreditobligationer.

9.6 Investeringsområde

Fondens midler vil blive investeret i bolig- og erhvervsejendomme, som kan være opdelt i ejerlejligheder eller udstykket i ejerboliger i Danmark. Fondens investeringer vil ske ved direkte eller indirekte investeringer gennem datterselskaber. Investeringer via datterselskaber foretages under hensyntagen til, hvorledes ejerskabet af den konkrete ejendom optimeres. Fonden kan endvidere foretage investeringer i en anden ejendomsfond/ejendomsselskab forvaltet af Formueplejekoncernen.

Såfremt Fonden investerer i en anden ejendomsfond/ejendomsselskab forvaltet af Forvalter, må denne fond ikke investere i andre ejendomsfonde forvaltet af Formueplejekoncernen.

Ejendommene vælges både ud fra et geografisk kriterium og ud fra en vurdering af ejendommenes kvalitet, herunder en vurdering af installationer, rumfordeling, lejlighedsstørrelse, bygningskvalitet, lysforhold,

støjforhold mm.

Ved vurderingen af mulige investeringer, foretager Forvalter en vurdering af forskellige områders attraktivitet i forhold til en række parametre.

Det er Forvalters vurdering, at følgende geografiske områder som udgangspunkt vil sikre et optimalt forhold mellem afkast og risiko:

- Boligområder i Københavns kommune, både i den centrale bykerne og andre udvalgte byområder, herunder tilstødende oplandskommuner og på Frederiksberg
- Boligområder i Aarhus kommune, både i den centrale bykerne og i andre udvalgte byområder, herunder tilstødende oplandskommuner
- Boligområder i de centrale dele af Odense kommune

Derudover kan der investeres i andre områder, hvor der efter Forvalters skøn gør sig særlig gunstige forhold gældende i relation til erhvervsmæssig og befolkningsmæssig udvikling. Det kan f.eks. være i Aalborg kommune, Valby, Hillerød, Roskilde, Køge, Ørestaden, nye havneområder i København, Horsens, Skanderborg, Silkeborg, Vejle og Trekantområdet, der alle er områder, hvor der skønnes at ske en stærk erhvervsmæssig og beskæftigelsesmæssig udvikling i de kommende år.

Fonden kan erhverve bolig- og erhvervsejendomme både direkte og via datterselskaber. I den forbindelse kan Fonden yde lån til datterselskaber til brug for erhvervelse af boligejendomme. Endvidere kan Fonden indfri oprindelige lån oprettet i et eller flere af datterselskaberne eller ejendommene, såfremt dette vurderes i Fondens interesse i forbindelse med erhvervelse af ejendomme.

Fonden må som et led i finansierings- og investeringsstrategien gøre brug af fastkurskontrakter med henblik på afdækning af renterisikoen ved optagelse af realkreditlån. Som led i den løbende optimering af Fondens afkast kan der foretages låneomlægninger ved konvertering til højere eller lavere forrentede lån, ligesom der kan foretages løbende refinansiering og optagelse af yderligere lån inden for rammerne af den maksimale belåning.

For at optimere Fondens likviditetsdisponering, og i videst muligt omfang undgå at overskudslikviditet placeres til lav eller ingen forrentning, kan det i forbindelse med etableringen af Fondens finansiering aftales med långivende bank eller realkreditinstitut at op til 15% af finansieringen etableres i form af en variabelt forrentet kassekredit med variabel udnyttelse. Fonden kan således oprette kassekreditter hos danske pengeinstitutter til blandt andet mellemfinansiering i forbindelse med køb af boligejendomme.

9.7 Investeringsbegrænsninger

Fondens midler kan investeres i følgende ejendomsstyper (direkte eller via datterselskaber):

- Eksisterende ejendomme og ejendomme under projektering eller opførelse, der primært anvendes til beboelse, og hvor højst 40% af den samlede leje hidrører fra butikker eller andre erhvervslejemål;
- Op til 20% af Selskabets investeringer kan placeres i rene erhvervsejendomme, dog således at højst 40% af den samlede lejeindtægt i Selskabet på tidspunktet ved fuld investering hidrører fra erhvervsejendomme og erhvervslejere i ejendomme med blandet anvendelse.

Fonden kan belåne sine investeringer ved optagelse af realkreditlån i danske kroner til delvis finansiering af ejendomskøbene. Det er målsætningen, at belåningen af ejendommene skal udgøre ca. 70-80% af ejendommenes købspris, idet den maksimale belåning udgør 80% af ejendommens købspris. Fonden kan stille sine aktiver til sikkerhed for sine forpligtelser.

9.8 Risikofaktorer for Fonden

Investering i Fonden indebærer en risiko for tab som ved enhver anden investering. Det kan således ikke garanteres, at Fonden kan indfri målsætningen angivet ovenfor.

Investoren skal være opmærksom på, at en investering i Fonden kan blive påvirket af en række risikofaktorer, og at investeringens værdi ikke er garanteret. Værdien af andele i Fonden kan på ethvert tidspunkt være mindre, den samme eller højere end værdien på investeringstidspunktet.

Identificerede risikofaktorer er angivet nedenfor.

Likviditetsrisiko

En investering i Fonden er illikvid investering, idet investorernes midler vil være bundet indtil Fondens afvikling efter salg af ejendommene. Investorerne kan således ikke kræve sine kapitalandele indløst. Det bemærkes, at i det omfang Fonden har investeret i en anden fond forvaltet af Formueplejekoncernen, kan Fondens endelige afvikling først ske, når også investeringen i den anden fond er afviklet, hvilket kan være betydeligt senere. Såfremt dette måtte blive tilfældet, vil Forvalter dog foranledige, at der sker udbetaling af den kapital, der er frigjort ved afviklingen af Fondens egne investeringer, således at det alene er Fondens investering i den anden fond, der bindes, indtil en endelig afvikling af alle investeringer er gennemført. Der kan heller ikke gives sikkerhed for, at Fondens ejendomme kan sælges inden for den planlagte løbetid på mellem 5 og 15 år, idet markedsvilkårene på det påtænkte salgstidspunkt kan gøre et salg umuligt eller medføre, at et salg alene kan gennemføres med tab. Dette kan medføre, at investors afkast reduceres i forhold til det budgetterede afkast.

Risiko ved investering i anden ejendomsfond/ejendomsselskab forvaltet af Formueplejekoncernen

Såfremt Fonden investerer en del af sine midler i en anden ejendomsfond/ejendomsselskab forvaltet af Formueplejekoncernen, vil der være risiko for, at der i denne anden fond/selskab træffes beslutninger som påvirker afkastet for investorerne i Fonden. Sådanne beslutninger kan eksempelvis vedrøre løbetid/salg af ejendomme i denne ejendomsfond eller ændringer i investeringsområde/begrænsninger. Likvidation af underliggende ejendomsfonde og/eller ejendomsselskaber kan også have betydning.

Markedsrisiko

På tidspunktet for udbud af kapitalandele i Fonden er der ikke indgået aftaler om køb af ejendomme. Det er Forvalters hensigt at søge at gennemføre sin investeringer snarest muligt efter kapitaliseringen af Fonden, men der kan ikke gives sikkerhed for, hvornår de påtænkte investeringer kan gennemføres. En længere udsættelse af investeringen kan medføre, at investors afkast ved en investering i Fonden reduceres i forhold til de opstillede budgetter.

Markedet for fast ejendom påvirkes blandt andet af demografiske forhold og af nybyggeri af fast ejendom. Såfremt der sker ændringer i demografiske forhold eller der sker ændringer i generelle præferencer for hvilke områder, der er mest attraktive at bo i, kan dette påvirke værdien af fast ejendom i betydelig grad, og kan derved forringe investors økonomiske udbytte af investeringen. Det samme gælder, såfremt der i de kommende år sker en kraftig forøgelse af nybyggeriet, idet et øget udbud kan medføre tomgang og påvirke lejeniveauer nedadgående og dermed påvirke ejendommens driftsøkonomi og ejendommens værdi.

Risiko ved projekter

Såfremt Fonden investerer dele eller hele sin formue i fast ejendom under projektering eller opførelse, kan der være risiko for, at de faktiske byggeomkostninger eller andre projektomkostninger overstiger de forventede omkostninger. I det omfang Fonden ikke kan gøre kompenserende krav gældende mod entreprenører eller andre projektdeltagere, kan sådanne omkostningsforøgelser få en negativ påvirkning på Fondens driftsøkonomi og investorernes afkast. Der kan ligeledes være risiko for, at det forventede

lejeniveau ikke kan opnås, hvilken kan påvirke værdien af ejendommen negativt.

Risiko ved køb af erhvervsejendomme

I henhold til investeringsbegrænsningerne for Fonden kan en andel af Fondens midler investeres i erhvervsejendomme. Risikoen ved investeringer i erhvervsejendomme kan afvige betydeligt fra risikoen i boligejendomme, da både efterspørgslen og anvendelsesmulighederne for erhvervsejendomme kan være mere begrænset, end det er tilfældet for boligejendomme. Der vil ligeledes ofte være en større koncentration af lejere i erhvervsejendommen end i boligejendomme med mange lejere. Disse forhold vil blive inddraget i overvejelserne i forbindelse med beslutninger om investering i erhvervsejendomme. Ved køb af erhvervsejendomme er der endvidere risiko for, at der ikke kan opnås den samme belåningsgrad og løbetid på realkreditlån som ved investering i rene boligudlejningsejendomme.

Risiko for lavere husleje

På tidspunktet for køb af ejendomme vil prisen på ejendommene blive fastsat i forhold til aktuelle og forventede huslejeniveauer. Efter købet kan der ske ændringer i efterspørgslen efter lejemål i ejendommene, hvilket kan medføre, at huslejeindtægterne bliver lavere end forudsat i budgettet, f.eks. på grund af ikke-udlejede lejemål (tomgang), på grund af lejerens manglende betalingssevne eller såfremt markedsforsholdene måtte medføre, at der ikke kan opnås den forventede månedlige husleje, enten midlertidigt eller permanent. Hvis dette forekommer, kan det påvirke Fondens værdi og investors afkast negativt. I forbindelse med hvert køb af ejendomme, analyseres huslejeforholdene og -udsigterne grundigt i samarbejde med bl.a. Formueplejekoncernens Advisory Board, der har stor erfaring i vurdering af ejendommens huslejefastsættelse og -potentiale, og risici vedrørende lejeudviklingen inddrages i forhandlingerne om prisen på ejendommen.

Risiko for øgede omkostninger

Hvis det viser sig, at omkostningerne til løbende drift og vedligehold af ejendommene bliver højere end forventet ved køb af ejendommene, vil dette påvirke Fondens værdi og investors afkast negativt. I forbindelse med konkrete investeringer i ejendomme vil der blive foretaget tekniske og driftsøkonomiske undersøgelser, herunder med bistand fra bl.a. Formueplejekoncernens Advisory Board med henblik på at sikre, at ejendommens pris er baseret på et realistisk niveau for lejeindtægter og driftsomkostninger.

Risiko på kontantindestående

I perioden fra Fondens kapitalisering ved indbetaling fra investorerne og indtil midlerne investeres, forventes Fondens egenkapital placeret på anfordringskonto i et dansk SIFI-pengeinstitut eller investeret i danske statsobligationer eller korte realkreditobligationer. Når Fondens investeringer er gennemført, vil det alene være Fondens driftsmæssige overskudslikviditet, som skal placeres, og dette vil som udgangspunkt også ske ved indskud i et dansk SIFI-pengeinstitut. Som følge heraf vurderes risikoen for tab som følge af placering af overskudslikviditet at være meget lille.

Rente- og obligationsmarkedsrisiko

Fonden forventes at optage realkreditlån med en løbetid på 15-30 år. Der kan optages lån med fast rente eller variabel rente. Ved optagelse af lån med fast rente vil der være en mulighed for fastlåsning af renten ved anvendelse af fastkurskontrakter. I perioden indtil der optages fast forrentede lån eller indgås fastkurskontrakter, kan stigende renter medføre en forøget renteudgift og dermed et lavere afkast til investorerne. Kursen på realkreditlån kan falde, såfremt renten stiger, og stige ved et rentefald. Såfremt Fonden afhænder ejendomme før realkreditlånenes udløbsdato, kan et rentefald i forhold til det nuværende renteniveau medføre et ikke budgetteret kurstab ved indfrielse af lånene. Omvendt kan en rentestigning medføre en kursgevinst. Denne risiko vurderes kun at have meget beskedne påvirkning på Fonden, eftersom Fonden ikke forventer at indfri gæld undervejs i Fondens levetid, bortset fra ordinære afdrag på realkreditlånene efter udløb af perioden for afdragsfrihed på lånene, og fordi den tilbageværende restløbetid på salgstidspunktet forventes at være relativt kort, hvilket medfører en lavere kursrisiko. Fonden vil ikke indgå spekulative positioner eller foretage spekulative dispositioner i relation til sin gæld, men vil kunne

foretage op- og nedkonverteringer, jf. afsnit 9,6. Der er imidlertid risiko for, at forhøjelser af bidragssatsen på realkreditlån kan påvirke Fondens værdi og investorernes afkast i Fonden negativt.

Såfremt Fondens finansiering etableres med et delvist element af variabel rente i form af en trækingsret med variabel udnyttelse, vil der være risiko for at renten på denne del af finansieringen vil stige i Fondens levetid og dermed påvirke det realiserede resultat. Såfremt den variable del af finansieringen udgør mindre end 15% af den samlede belåning, anses denne risiko dog for beskeden.

Risiko ved køb af ejendomsselskaber med udskudt skat

I budgettet for Fonden forudsættes det, at ejendommene erhverves ved køb af ejendomsselskaber, der ejer de underliggende ejendomme. Ved handel med ejendomsselskaber er det sædvanlig praksis, at eventuel udskudt skat i selskabet, der kan være opstået som følge af opskrivning af ejendommene, ikke fradrages fuldt ud i opgørelsen af værdien af selskabet, når prisen på selskabet skal fastsættes. I budgettet for Fonden forudsættes, at der ved Fondens køb af ejendomsselskaber sker en 50/50 deling af en sådan udskudt skat mellem Fonden og sælger. Det forudsættes ligeledes, at der ved Fondens salg af ejendomsselskaberne vil ske en tilsvarende 50/50 deling mellem Fonden og en ny køber af ejendomsselskaberne. Såfremt det på tidspunktet for salget ikke er muligt at sælge ejendomsselskaberne med en tilsvarende deling af den udskudte skat, risikerer Fonden at lide tab, hvis en ny køber ikke vil acceptere at overtage den udskudte skat på samme vilkår som ved Fondens køb af ejendomsselskaberne.

Event risiko

I særlige situationer som f.eks. den globale kreditkrise i efteråret 1998, terrorangrebene i USA i september 2001 samt finanskrisen i 2008-2009 kan de finansielle markeder blive påvirket meget betydeligt og, som i forbindelse med finanskrisen, over en flerårig periode. En sådan udvikling vil typisk også ramme ejendomsmarkedet og kan dermed påvirke Fonden negativt. Med henblik på at undgå at blive tvunget til at sælge ejendomme inden for et kort tidsrum, skulle en sådan krisesituation opstå, er Fonden etableret med en fleksibel investeringshorisont, der tager udgangspunkt i en tiårig periode, men hvor perioden kan forkortes eller forlænges, som det syntes nødvendigt og dette anslås til 5 år.

Investor skal være opmærksom på, at ovenstående kun er eksempler, og at andre forhold kan spille ind på værdien af investeringen. Investor skal også være opmærksom på, at forskellige dele af de finansielle markeder kan reagere forskelligt på disse forhold.

10 Værdiansættelse af Fonden

Værdien af Fondens egenkapital (aktiver med fradrag af forpligtelser) værdiansættes (indregnes og måles) i henhold til kapitel 6 i FAIF-loven samt bekendtgørelse om registrering i Finanstillsynets register over vurderingsekspert og forordning nr. 231/2013/EU.

Fonden vil blive værdiansat mindst en gang om året i henhold til kapitel 16 i FAIF-loven. I tilfælde af at Forvalteren selv forestår værdiansættelsen, skal opgaven varetages af en funktion, der er adskilt fra porteføljefunktionen hos Forvalteren, jf. FAIF-lovens § 31, stk. 3.

De til grund for værdiansættelsen anvendte principper vil være de principper, som investeringsejendomme almindeligvis værdiansættes i forhold til, hvilket primært vil sige dagsværdi baseret på en kapitalisering af ejendommens driftsresultat, hvor kapitaliseringsfaktoren vil være den på det pågældende tidspunkt, det pågældende marked og for ejendomme i den pågældende stand, gældende kapitaliseringsfaktor.

Det er Forvalters ansvar at sikre, at værdiansættelsen udføres på upartisk vis og med fornøden kompetence og omhu. Seneste værdiansættelse af Fonden vil endvidere fremgå af nærværende Investoroplysninger

under afsnit 8.

Forvalter skal minimum en gang årligt oplyse investorerne om den beregnede indre værdi, jf. FAIF-lovens § 29, i overensstemmelse med FAIF-lovens bestemmelser, gældende national ret og Fondens vedtægter.

Oplysninger om værdiansættelse og indre værdi er angivet i Fondens vedtægter.

11 Tegning i Fonden

Tegning i Fonden foretages i henhold til vedtægterne. Fonden lukkede for tegning den 2. maj 2019.

12 Kapitalandele

Køb af ejerandele i Fonden sker med en minimumstegning på kr. 750.000 pr. investor.

Den maksimale tegning i Fonden lyder på kr. 100.400.000.

Fondens overskud efter værdireguleringer, renter og skat vil blive disponeret med henblik på at udlodde den del af Fondens likviditet, opgjort ultimo hvert regnskabsår, der ikke medgår til betaling af afdrag på gæld og til investeringer i forbedringer i ejendommene, og således at der sikres et forsvarligt likviditetsberedskab i Fonden på ikke under 5% af den samlede egenkapital fra Fondens start før investeringer.

Fonden eller Forvalter kan ikke på en investors forlangende lade en investor indløse/sælge sine kapitalandele i Fonden. Investor kan således udelukkende sælge sine andele i Fonden, såfremt der er fundet en køber til investors kapitalandele.

12.1 Kapitalandele

Fonden er udsteder af kapitalandele. Kapitalandelene registreres i VP Securities A/S i stykker a kr. 1.000 og multipla heraf.

12.2 Fondskode/ISIN

Fonden er registreret i VP Securities A/S med følgende fondskoder/ISIN: DK0061136801.

12.3 Tegningssted

Tegningssted for andele i Fonden sker ved henvendelse til:

Formuepleje A/S
Værkmestergade 25, 8. sal
8000 Aarhus C
Tlf.: 87 46 49 00
Fax: 87 46 49 01

12.4 Levering af købte kapitalandele

Købet af kapitalandele afregnes kutymemæssigt samtidig med registrering af kapitalandelene i VP Securities A/S på investors konto og der udstedes således ikke fysiske ejerbeviser.

12.5 Indløsningsret

Investor kan ikke kræve sine kapitalandele i Fonden indløst.

12.6 Navnenotering

Kapitalandele skal lyde på navn og noteres i ejerbog, der føres af Forvalteren. Navnenoteringen foretages af det pengeinstitut, hvor kapitalandelene ligger i depot.

12.7 Stemmeret

Hver investor har en stemme for hver kapitalandel på nominelt kr. 1.000. Stemmeretten kan udøves, såfremt kapitalandelene er noteret på navn i ejerbogen.

Endvidere angives i vedtægterne, såfremt der gælder nogen stemmebegrænsninger.

12.8 Negotiabilitet, omsættelighed og rettigheder

I henhold til Fondens vedtægter er andele frit omsættelige og negotiable. Ingen ejerandele har særlige rettigheder. Såfremt der udbydes nye kapitalandele, har de samme rettigheder som de eksisterende kapitalandele og giver ret til fuldt udbytte efter udstedelsen af de udbudte kapitalandele og registrering af kapitalforhøjelse ved Erhvervsstyrelsen.

Rettigheder vedrørende Fondens kapitalandele skal anmeldes til VP Securities A/S efter de herom fastsatte regler og eventuelt udbytte udbetales via VP Securities A/S efter de herom fastsatte regler.

12.9 Afvikling af Fonden

Afvikling af Fonden følger vedtægternes bestemmelser.

13 Likviditetsstyring

Forvalter skal sikre, at der anvendes et passende likviditetsstyringssystem, samt at Forvalter har passende procedurer, der giver mulighed for at overvåge Fondens likviditetsrisiko, samt sikre at ejendomsinvesteringerne stemmer overens med investeringsprofilen for Fonden.

Forvalter skal endvidere sikre, at der regelmæssigt foretages stresstest for normale og ekstraordinære likviditetsforhold. Resultatet heraf skal indgå i risikovurderingen af Fonden, samt i vurderingen af, hvad der er et passende likviditetssystem og en passende procedure for overvågning af Fondens likviditetsrisiko.

Det er Forvalteres ansvar at sikre, at der er overensstemmelse mellem investeringsprofil, likviditetsprofil og indløsningspolitik for Fonden.

Det bemærkes, at en investering i Fonden er en illikvid investering, idet investorernes midler vil være bundet indtil Fondens afslutning. Fondens afvikling kan også afhænge af eventuelle investeringer i anden ejendomsfond forvaltet af Formueplejekoncernen, hvor indløsning kan være forskudt af, hvornår Fonden sælger øvrige ejendomme i sin portefølje.

Investorerne kan ikke gøre krav på indløsning af sine kapitalandele.

14 Løbende information til investorerne

Forvalteren skal iht. § 62, nr. 25, i FAIF-loven beskrive, hvordan og hvornår oplysningerne omfattet af § 64 og § 65 i FAIF-loven offentliggøres.

Forvalteren vil blive anset for at have offentliggjort information, når denne har fremsendt opdaterede Investoroplysninger til navnenoterede investorer. Det er investorernes ansvar at sikre, at Forvalter har ajourførte kontaktoplysninger. Endvidere vil investorerne på ethvert tidspunkt kunne rette henvendelse til Forvalter for en opdateret version af Investoroplysningerne.

Der kan ved henvendelse til Forvalteren opnås oplysninger om:

- Investoroplysninger
- Værdiansættelse / Indre værdi
- Regnskaber
- Oplysninger om risikoprofil
- Ændringer eller overskridelser af investeringsinstrukser, som angivet i nærværende Investoroplysninger.

15 Væsentlige aftaler og omkostninger

15.1 Forvaltningsaftale

Fondens daglige ledelse er i henhold til forvaltningsaftalen, indgået mellem Fonden og Forvalter, delegeret til Forvalter. Forvalter er godkendt af Finanstilsynet som forvalter af alternative investeringsfonde med FT nr. 17.104.

Forvalter har ansvaret for at udføre de opgaver, som er angivet i FAIF-lovens bilag 1.

Fonden vil udpege ejendomsadministrator vedrørende opgaver inden for ejendomsadministration, jf. nedenfor i afsnit "Administration af Fonden". Det er Forvalter, som skal arrangere at en sådan aftale indgås og skal føre kontrol med ejendomsadministrators opgaveløsning.

Forvalter vil benytte sig af eksterne rådgivere, herunder FPREC 1, samt eventuelt Advisory Board, som er etableret med henblik på at yde vejledning om det danske ejendomsmarked, herunder kunne bistå Forvalter i det omfang det vurderes hensigtsmæssigt.

Betaling fra Fonden til Forvalter består både af et fast og et variabelt honorar, jf. nedenstående satser.

Fast honorar:

Som vederlag for Forvalters ydelse betales følgende faste honorar til Forvalter:

1,75 % af Fondens egenkapital primo hvert år,

Såfremt Fonden investerer i ejendomme gennem investering i anden ejendomsfond forvaltet af Forvalter, vil der ske forholdsmæssig reduktion af det faste honorar, svarende til Fondens relative andel af det faste honorar, der er betalt til Forvalter i den anden fond.

Resultathonorar

Foruden det faste honorar betales også et resultathonorar til Forvalter, som udgør op til 10% af Fondens afkast efter indregning af alle andre omkostninger men før indregning af resultathonoraret. Der skal dog først betales resultathonorar, når investor har fået udbetalt, hvad der svarer til det oprindelige investeringsbeløb og en forrentning på mindst 2% p.a. heraf.

Udbetaling af det fulde resultathonorar forudsætter således at investorerne i Fonden har opnået et minimumsafkast, og fastsættes efter følgende principper:

- Forvalter vil oppebære et resultathonorar på 10% af den realiserede gevinst på Fonden, hvis investorernes afkast efter dette honorar udgør 4% p.a. eller mere
- Hvis investorernes afkast ligger under 2,0% p.a., betales der ikke resultathonorar
- Hvis investorernes afkast ligger mellem 2,0% p.a. og 4,0% p.a., betales der et forholdsmæssigt resultathonorar. Hvis investorernes afkast eksempelvis udgør 3,0% p.a., vil resultathonoraret således udgøre 5%.

Forvaltningsaftalen kan af Forvalter opsiges med 6 måneders varsel til et kalenderhalvårs udløb. Såfremt Fonden måtte foretage en investering i en anden ejendomsfond forvaltet af Forvalter, forpligter Forvalter sig til ikke at opsige forvaltningsaftalen vedrørende den anden ejendomsfond, så længe Fonden er investor i den anden ejendomsfond. Såfremt Fonden ønsker at opsige Forvalter, skal dette tiltrædes med kvalificeret flertal på Fondens generalforsamling og med 6 måneders varsel til et kalenderhalvårs udløb, i henhold til vedtægternes bestemmelser.

Det er Forvalters opfattelse, at Fondens resultathonorar, som betales til Forvalter ved projektets afslutning, sikrer en høj grad af interessesammenfald mellem investorerne i Fonden og Forvalter. Dette skyldes ikke mindst, at Forvalters resultathonorar først opgøres og betales ved Fondens ophør.

15.2 Fondens ejendomsadministration

Fonden har indgået administrationsaftale med Taurus Ejendomsadministration, som administrator vedrørende ejendomsadministrationen af Fondens ejendomme.

De opgaver, en ejendomsadministrator som minimum skal kunne løse, er:

- Opkrævning og inddrivelse af husleje, fællesudgifter og forbrugsudgifter
- Modtagelse af opsigelser, opgørelse af flytterapporter og afregning af lejere
- Udlejning af lejemål, herunder udarbejdelse af lejekontrakt og opkrævning af leje
- Varsling af leje i henhold til lejeaftaler og gældende regler om lejefastsættelse
- Årlig afregning af varme-/vandregnskab
- Betaling af alle løbende udgifter på ejendommene, vand, varme, el, gas og serviceabonnementer mv. fra særlig anvist konto
- Ansættelse, ledelse og afskedigelse af evt. viceværter og evt. servicemedarbejdere i datterselskaber samt afregning af løn, skat m.v.
- Udførelse af ren- og vedligeholdelsesarbejder på ejendommene
- Udsendelse af rykkerprocedure og efterfølgende inkassosager ved brug af Fondens advokat
- Løbende bogføring af indtægter og udgifter på de enkelte ejendomme
- Udarbejdelse af årsregnskaber for ejendommene.

Der kan over tid ske ændringer i denne opgavefordeling afhængig af, hvad der findes mest hensigtsmæssigt for at sikre en optimal ydelsesstruktur.

Det er Forvalter, som fører kontrol med ejendomsadministrator.

15.3 Depositær

Fondens finansielle aktiver skal holdes adskilt fra Forvalteren og opbevares hos en depositær, som opfylder betingelserne herfor i medfør af FAIF-loven.

Fonden har i overensstemmelse med FAIF-loven udpeget Nordic Compliance Services A/S som depositær.

Med aftalen påtager depositæren sig ansvaret for at opbevare og overvåge Fondens finansielle aktiver, overvåge investeringsgrænser og kontrollere Fondens betalingsstrømme og sikre, at disse bogføres korrekt på Fondens konti f.eks. i forbindelse med emissioner i Fonden.

Depositæren skal endvidere sikre:

- at salg og udstedelse af ejerandele i Fonden sker i overensstemmelse med lovgivningen og Fondens vedtægter

- at beregning af indre værdi og procedurerne herfor sker i overensstemmelse med gældende lovgivning og Fondens vedtægter
- at modydelsen i forbindelse med transaktioner som Fonden indgår leveres til Fonden inden for sædvanlige tidsfrister
- at Fondens indtægter anvendes i overensstemmelse med gældende lovgivning og Fondens vedtægter.

Depositaren er ansvarlig over for Fonden eller dennes investorer for tab af finansielle instrumenter opbevaret i depot, og som er forårsaget af depositaren eller tredjemand, til hvem opgaven er delegeret jf. herom nedenfor. Depositaren er dog ikke ansvarlig for tab af instrumenter, såfremt det kan bevises, tabet skyldes en ekstern hændelse, som depositaren ikke med rimelighed kunne forventes at have kontrol over, og hvis konsekvenser ville have været uundgåelige, også selv om depositaren havde truffet alle rimelige forholdsregler.

Depositaren er endvidere ansvarlig for ethvert andet tab som følge af depositarens uagtsomme eller forsætlige misligholdelse af sine forpligtelser, jf. ovenfor.

Depositarens ansvar er i hvert enkelt tilfælde begrænset til kr. 10.000.000, medmindre depositaren handler groft uforsvarligt eller forsætligt.

Depositarens ansvar over for Fonden og dennes investorer påvirkes som altovervejende udgangspunkt ikke af en eventuel delegation. I særlige tilfælde kan depositaren efter aftale med den pågældende tredjemand og Fonden træffe foranstaltninger med henblik på at overføre ansvaret fra depositaren til den pågældende tredjemand.

16 Beskrivelse af omkostninger

Nærværende afsnit specificerer, hvilke omkostninger der afholdes af Fonden, hvilket er følgende omkostninger:

- Administrationshonorar til Forvalter på 1,75%, jf. overstående beskrivelse
- Resultathonorar til Forvalter på højst 10%, jf. overstående beskrivelse
- Betaling til administration af ejendommene, jf. overstående beskrivelse. Herunder bl.a.:
 - Ejendommenes driftsomkostninger til vedligehold, vicevært, offentlige afgifter, fælles varme, fælles el, og andre direkte ejendomsrelaterede omkostninger
 - Ejendomsadministration, herunder omkostninger til udlejning, huslejeopkrævning, regnskab m.m.
- Finansieringsomkostninger og betaling af afdrag, rente og bidrag på optagne lån
- Omkostninger til mellemfinansiering, optagelse af lån, herunder stempel-/tinglysningsafgifter, fastskursaftaler og stiftelsesprovision
- Omkostninger til handlens gennemførelse og berigtigelse
- Omkostninger til stempel-/tinglysningsafgifter
- Omkostninger til revisor
- Omkostninger til teknisk, juridisk og finansiell due diligence i forbindelse med investeringer
- Omkostninger til depositar
- Omkostninger til bestyrelse
- Alle øvrige omkostninger, der vedrører ydelser, som ikke leveres af Forvalter

De samlede administrationsomkostninger til selskabsadministration, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring, fast honorar til Forvalter og depositar overstiger ikke 3,5% af den gennemsnitlige egenkapital (primo/ultimo værdi) af Fonden inden for et regnskabsår eksklusive eventuelt resultatafhængigt honorar.

De samlede administrationsomkostninger til selskabsadministration inklusiv resultathonorar må ikke overstige 13,5% af den gennemsnitlige egenkapital (primo/ultimo værdi) af Fonden inden for et regnskabsår.

17 Tilknyttede personer og selskaber

17.1 Fondens bestyrelse

Bestyrelsen består af:

- Carsten With Thygesen, formand
- Lars Sylvest
- Lars-Erik Larsen

Bestyrelsesformand **Carsten With Thygesen** er uddannet cand.silv., E*MBA og HD (F) og har mere end 30 års erhvervs erfaring, heraf 10 år i Realkredit Danmark A/S, 5 år som koncerndirektør i Hedeselskabet og 13 år som administrerende direktør for HedeDanmark A/S. Han har siden 1998 været medlem af bestyrelsen i en række investeringsselskaber, herunder som næstformand i Realdania siden 2009 og i 2013-2019 som formand for Investeringskomiteen i Realdania. Fra 2016 til ultimo 2018 blev han desuden formand for Markedsmodningsfonden udpeget af Erhvervsministeren og er fra den 1. januar 2020 formand for Arkitektskolen Aarhus udpeget af Uddannelses- og Forskningsministeren.

Lars Sylvest er uddannet cand.oecon. fra Aarhus Universitet med efterfølgende ledelsesuddannelse i USA og Schweiz og tidligere igennem 19 år administrerende direktør i Grundfos Finance A/S samt som koncernfinansdirektør ansvarlig for Grundfos-koncernens globale finansforhold. Gennem hele sit professionelle virke har han beskæftiget sig med finansforhold og har som CRO været ansvarlig for Grundfos-koncernens overordnede risikostyring og forsikringsvirksomhed. Lars Sylvest har, udover 27 år i Grundfos koncernen, erhvervs erfaring fra Dansk Eksportfinansieringsfond, Ålborg Værft, Alfa-Laval-koncernen og Privatbanken (nu Nordea). Siden 1995 har han fungeret som bestyrelsesmedlem i en række bestyrelser i finansielle og industrielle virksomheder.

Lars-Erik Larsen har beskæftiget sig med ejendomsbranchen i over 20 år, først via den finansielle sektor, bl.a. som erhvervskundechef i Jyske Bank, med kendskab til finansiering og de finansieringsløsninger, der anvendes ved investering i fast ejendom, og efterfølgende har Lars-Erik forvaltet omfattende bevillingsbeføjelser i Jyske Banks kreditafdeling til alle typer ejendomme.

I 2010 var Lars-Erik medstifter af ejendomskoncernen Domis, hvor han indtil 2018 fungerede som adm. direktør. I 2017 var Lars-Erik med til at etablere Formuepleje Ejendomme og var ejendomsdirektør indtil februar 2019. Lars-Erik har samtidig været en del af Formuepleje Ejendomes Advisory Board.

17.2 Fondens Forvalter

Formuepleje A/S

Direktion Søren Astrup, Henrik Franck og Henry Høeg

Værkmestergade 25, 8. sal

8000 Aarhus C

CVR.nr. 18 05 97 38

17.3 Ejendomsadministration af Fondens ejendomme

Taurus Ejendomsadministration ApS

Skovvejen 11

DK-8000 Aarhus C

CVR.nr. 33 03 72 87

17.4 Fondens revisorer:

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab

v/ Thomas Hjortkjær Petersen og Klaus Skovsen

Dirch Passers Allé 36

2000 Frederiksberg
CVR.nr. 30 70 02 28

17.5 Depositær

Nordic Compliance Services A/S
Rådhuspladsen 4
1550 København V
CVR nr. 40 48 83 16

18 Klageansvarlig

Investorer i Fonden kan indgive en klage til klageansvarlige hos Forvalter. Eventuel klage fremsendes til: klageansvarlig@formuepleje.dk

19 Investoroplysninger, årsrapport mv.

Investoroplysninger og årsrapport offentliggøres ved, at disse gratis kan afhentes på Forvalterens kontor.

20 Personoplysninger

Der behandles persondata om investorer i Fonden. Læs nærmere omkring behandling af personoplysninger i privatlivspolitikken, som er tilgængelig på <https://formuepleje.dk/privatlivspolitik/>. Du kan rette eventuelle spørgsmål til Fondens Forvalter.

21 Særlige forbehold

Disse Investoroplysninger, der er udarbejdet på dansk, henvender sig til danske semi-professionelle investorer og er udarbejdet i overensstemmelse med danske regler og lovgivning.

Disse Investoroplysninger er ikke godkendt af eller registreret hos udenlandske myndigheder med henblik på salg og markedsføring af kapitalandele uden for Danmark.

Oplysninger i disse Investoroplysninger kan ikke betragtes som rådgivning vedrørende investeringsmæssige eller andre forhold. Investorer opfordres til at søge individuel rådgivning om egne investeringsmæssige og dertil knyttede forhold.

Oplysninger i disse Investoroplysninger er ikke et tilbud eller en opfordring til at gøre tilbud i nogen jurisdiktion, hvor et sådant tilbud eller en sådan opfordring til at gøre tilbud ikke er tilladt, eller til personer over for hvem, et sådant tilbud eller en sådan opfordring til at gøre tilbud ikke er tilladt.

Enhver oplysning i nærværende Investoroplysninger, herunder om investeringsstrategi/politik og risikoprofil, kan inden for lovgivningens og vedtægternes rammer ændres til hver en tid af Forvalter. Ændringer til nærværende Investoroplysninger skal besluttes af Forvalter, hvorefter depositær og investorerne skal underrettes om ændringerne. Investorerne kan til hver en tid modtage senest og gældende eksemplarer hos Forvalter.

FORMUEPLEJE A/S
Værkmestergade 25, 8000 Aarhus C
87 46 49 00 // info@formuepleje.dk // formuepleje.dk

FORMUE | PLEJE