

NØKKELINFORMASJON

Dette dokumentet gir nøkkelinformasjon om Cubera Private Equity 2024 Invest AS. Fondet er markedsført i Norge til profesjonelle og ikke-profesjonelle investorer i tråd med bestemmelsene i norsk lov om forvaltning av alternative investeringsfond.

Dokumentet er ikke å anse som markedsføringsmateriale. Informasjonen har som hensikt å hjelpe deg å forstå Fondets karakteristika og risikoen ved å investere i selskapet. I tillegg til nøkkelinformasjonen anbefales du også å lese Fondets prospekt, vedtekter og Bestillingsblankett. Samlet gir dette grunnlag for å fatte en informert investeringsbeslutning. Ord med stor bokstav skal forstås slik de er definert i prospektet,

Cubera Private Equity 2024 Invest AS ("Fondet") - Org.nr: 833 221 302

Forvalter av Fondet er Permian Fund Services AS («Forvalter») - Org. nr. 916 467 079

Distributør er NORDEA Bank ABP, Filial i Norge - Org. nr. 920 058 817

INVESTERINGSMANDAT

Målsetning

Fondets målsetning er å legge til rette for en høy risikojustert avkastning til den kapital som til enhver tid er innbetalt fra Aksjonærene.

Investeringsstrategi

Fondets investeringsstrategi er å investere i fond-i-fond hvor Cubera er rådgiver. Fondet vil investere fra 40-60% av Investeringsbeløpet i hvert av CIPE 24 og Cubera PE V som vil investere i henholdsvis nyetablerte globale Oppkjøpsfond med Co-investeringer og nordiske Oppkjøpsfond og som eventuelt også kan gjøre Co-investeringer.

Bestillings- og investeringsperiode

Bestillingsperioden løper fra 4. september kl. 09:00 til 4. oktober 2024 kl. 16.00, men kan forlenges med inntil tre måneder etter siste dag i Bestillingsperioden. Minste Bestillingsbeløp er NOK 250 000.

Fondets levetid, innløsning og salg

Fondet skal avvikles etter alminnelige selskapsrettslige regler når investeringene er realisert.

Fondet er forventet å ha en levetid til 2037, men kan forlenges frem til etter siste formelle sluttdato for Cubera PE V som er 31/12/2043.

Aksjonærene har ikke rett til innløsning av aksjer. Adgangen til kjøp og salg av aksjer etter tegning og tildeling reguleres av aksjeloven og Fondets vedtekter. Enhver overdragelse av aksjer skal godkjennes av Fondets styre. Det er normalt lite kjøp og salg av aksjer i unoterte selskaper, og Aksjonær må være forberedt på at en investering i Fondet er lite likvid.

Skatt

Fondet er etablert som et norsk aksjeselskap underlagt norske skatteregler. Skattereglene kan endres over tid og den enkelte Aksjonær i Fondet må selv vurdere skattekonsekvensene av en investering i Fondet.

Verdivurdering

Forvalter vil gjøre en halvårlig vurdering av Fondets verdi.

Gjeldsfinansiering

Fondet skal ikke ta opp lån, men har anledning til å etablere en kassekredittfasilitet. Porteføljefondene som gjør direkte investeringer i Porteføljeselskap vil ofte finansiere oppkjøpene med både egenkapital og lån.

Referanseindeks

Det finnes ingen referanseindeks for investeringen.

Utbytte

Fondet vil søke å utbetale utbytte en gang per år fra det tidspunktet Forvalter vurderer slik likviditetshåndtering å være riktig.

Aksjonærene kan ikke forvente utbytte de første 5-6 årene etter investering. Hver aksje har lik rett til utbytte. Det spesifiseres at kontantstrømmene vil være svært avhengig av investeringer, realiseringer og utbetalinger i Porteføljeselskaper.

RISIKO- OG AVKASTNINGSPROFIL

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



Indikatoren viser sammenhengen mellom risiko og mulig avkastning ved investeringer generelt. Fondets plassering på risikoskalaen er et uttrykk for Forvalters skjønn. Oversikten over ulike former for risiko er ikke uttømmende. Risikoindikatoren tar ikke høyde for devalueringer, politiske inngrep, store svingninger i valuta-, renter- eller andre forhold i finansmarkedene.

Risiko

Høy grad av diversifisering bidrar alene til å redusere risiko. Lang tidshorisont og svært begrenset omsettelighet er forhold som sett alene bidrar til å øke risikoen.

Det er risiko forbundet med både tilbakebetaling av kapital fra Porteføljefondene og fra Fondet og tidspunktet for tilbakebetalingene.

En investering i Fondet er beheftet med betydelig risiko. Det vil være utviklingen i Porteføljefondene som avgjør avkastningen for Aksjonærene og verdien av aksjene i Fondet kan svinge mye gjennom investeringsens levetid. Aksjonærene må være forberedt på at de kan tape hele eller deler av sin investering. Under følger en oversikt over de viktigste risikoene til Fondet:

Markeds- og valutarisiko: Risikoen for verdifall på aksjene i Fondet er knyttet til det generelle kapitalmarkedet.

Faktorer som (i) økt rentenivå, (ii) økte skatter og avgifter, for eksempel knyttet til selskapsoverskudd, utbytte, aksjeomsetning eller formuesskatt ved eie av aksjer, (iii) negativ endring i lokale og/eller internasjonale markeder, klimamessige endringer og skader, og/eller endringer knyttet til rammevilkår og andre forhold, kan påvirke markedet negativt.

Ettersom investeringer kan utføres i andre valutaer enn Fondets egen, vil svingninger i valutakurser kunne påvirke verdien av aksjene i Fondet.

Risiko knyttet til Porteføljen: Fondet er utsatt for risiko knyttet til blant annet (i) kvalitet på styre og forvalter til Fondet, Porteføljefondene og Porteføljeselskaper, (ii) forvalterne av Porteføljefondene sine evner til å gjøre gode investeringer og til å bidra til å videreutvikle Porteføljeselskapene, (iii) generelle økonomiske forhold, (iv) Fondets og Porteføljefondenes evne til å realisere investeringer, og (v) ansvar (for eksempel garantiansvar og skatterisiko) ved realisasjon av eiendeler i Fondet eller Porteføljen.

Ved behov for ytterligere kapital i underliggende selskap kan det vanne ut Fondets indirekte eierskap.

Interessekonflikter: Det kan oppstå interessekonflikter mellom ulike Aksjonærer.

Likviditetsrisiko og ingen innløsningsrett: Både aksjene i Fondet er underliggende investeringer er unoterte og lite

likvide. Det foreligger ingen innløsningsrett, og Aksjonær må påregne et større verditap dersom en selger aksjer før Fondet blir realisert.

Manglende innbetaling av Bestillingsbeløpet: Dersom en Aksjonær misligholder sine forpliktelser og ikke innbetaler Bestillingsbeløpet eller deler av Bestillingsbeløpet til rett tid, kan det medføre at Fondet misligholder egne forpliktelser eller mister muligheten til å gjennomføre en investering. Dette kan videre medføre tap for Fondet. Aksjonæren vil hefte for ethvert tap og enhver kostnad, utgift eller avgift pådratt av Fondet, Forvalter eller Distributør som skyldes manglende innbetaling av Bestillingsbeløpet.

Avkastning

Aksjene i Fondet kan både øke og falle i verdi, og hele det investerte beløp kan gå tapt. Skattelovgivningen i Aksjonærens hjemland kan påvirke den faktiske utbetaling fra Fondet.

HISTORISK AVKASTNING

Fondet er nyetablert, og det finnes ikke data for historisk avkastning. Framtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutvikling, Forvalters dyktighet, risikoprofil og kostnader. Avkastningen kan bli negativ, men Forvalters målsetning er at Fondet skal gi netto IRR på 10% gjennom Fondets levetid.

GENERELT OM KOSTNADER I FONDETS UNDERLIGGENDE INVESTERINGER

Aksjonærene dekker, direkte eller indirekte, sin andel av kostnader til etablering, forvaltning, administrasjon og øvrige driftskostnader i Porteføljefondene. Alle kostnader reduserer Fondets potensielle avkastning.

FORVALTNINGSHONORAR OG KOSTNADER

Tabellen under viser en investors estimerte kostnader i Fondet ved tegning på NOK 250 000 til Fondet, ved to scenarier: Kommittert Kapital til Fondet på henholdsvis NOK 300 millioner og NOK 500 millioner. Tabellen viser også kostnader for år 1 alene.

Alle tall i NOK	Dir. / indir. kostnad	Fond total: NOK 300 mill.			Fond total: NOK 500 mill.		
		År 1	Gj.snitt år 2-14	% av 250 000	År 1	Gj.snitt år 2-14	% av 250 000
Tegningshonorar	Direkte	10 000		4,00 %	10 000		4,00 %
Etableringskostnader	Direkte	1 054		0,42 %	716		0,29 %
Etableringskostnader	Indirekte	625		0,25 %	625		0,25 %
Sum engangskostnader		11 679		4,67 %	11 341		4,54 %
Forvaltningshonorar	Direkte	225	211	0,08 %	180	169	0,07 %
Forvaltningshonorar	Indirekte	5 475	2 677	1,15 %	5 475	2 677	1,15 %
Adm. Honorar	Direkte	1 250	784	0,33 %	1 250	784	0,33 %
Admin. og regnskap	Direkte	354	354	0,14 %	278	278	0,11 %
Depotmottaker	Direkte	114	114	0,05 %	80	80	0,03 %
Andre driftskostnader	Direkte	244	244	0,10 %	147	147	0,06 %
Andre driftskostnader	Indirekte	2 346	1 362	0,57 %	2 346	1 362	0,57 %
Sum løpende kostnader pr år		10 008	5 746	2,42 %	9 755	5 495	2,32 %

Alle årlige kostnader unntatt administrasjonshonoraret KPI-justeres årlig.

- (1) Direkte kostnader henviser til kostnader som betales av Fondet eller Aksjonær. Indirekte kostnader henviser til Aksjonærens indirekte andel av kostnader som påløper i Porteføljefondene.
- (2) Tegningshonoraret belastes Aksjonær utover Kommittert Kapital.
- (3) Kostnadsoversikten forutsetter at Fondets levetid er fra 2023 til 2037.
- (4) Prosentene angitt i tabellen gjelder for totale kostnader, år 1-14 delt på en investering på NOK 250 000.

Merk at det kan bli belastet suksesshonorar i Porteføljefondene. Det har forvalter tatt hensyn til i forventningen om avkastning i Porteføljefondene, men det er ikke tallfestet noen slik kostnad i tabellen over.

Forvalter	Permian Fund Services AS
Distributører	NORDEA Bank ABP, Filial i Norge
Forretningsfører	Permian Business Partner AS
Depotmottaker	AIF Depository AS
Ytterligere informasjon	Ytterligere informasjon om Fondet fremgår av Fondets vedtekter, Prospekt og 4-2 skjema. Alle dokumentene er utarbeidet på norsk og er kostnadsfritt tilgjengelige ved henvendelse til: pfs@permian.no.
Ansvar	Forvalter bekrefter at nøkkelinformasjonen, så langt Forvalter kjenner til, er i samsvar med de faktiske forhold og at det ikke forekommer utelatelser fra nøkkelinformasjonen som er av en slik art at de kan endre nøkkelinformasjonens betydning og at Forvalter har gjort alle rimelige tiltak for å sikre dette.
Tilsyn	Forvalter har konsesjon som forvalter av alternative investeringsfond og har Finanstilsynet som tilsynsmyndighet.
Klageordning	Forvalter er tilsluttet Norsk kapitalforvalterforenings klageordning (www.nkff.no), jf. forskrift til aif-loven § 7-3. Aksjonærer kan klage til Forvalter (pfs@permian.no) eller direkte til klageordningen ved e-post til: klageordningen@nkff.no.
Beregning andelsverdi	Andelsverdien estimeres halvårlig og formidles i rapport til Aksjonærene senest 60 dager etter kvartalsslutt 2. kvartal, og senest 90 dager etter kvartalsslutt 4. kvartal.
Oppdatert	Nøkkelinformasjon er oppdatert pr. 28. mai 2024