

AVANTIETOASIAKIRJA

TARKOITUS

Tässä avaintietoasiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. 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

Nimi: Inventure Fund IV Ky, y-tunnus 3234776-2

Kehittäjä: Onventure Oy, y-tunnus 1979075-1 ("Onventure")

Kehittäjän yhteystiedot: Lisätietoja verkkosivulta <https://inventure.vc/> ja numerosta +358 40 412 7490

Toimivaltainen viranomainen: Finanssivalvonta

Avaintietoasiakirjan laatimispäivä: 9.3.2023

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 tarkoittama vaihtoehtorahasto ja eurooppalaisista riskipääomarahastoista annetun asetuksen (EuVECA-asetus) mukainen riskipääomarahasto. Osuudet tuotteessa (äänettömän yhtiömiehen osuudet) eivät ole likvidejä: ne eivät ole kaupankäynnin kohteena julkisessa kaupankäynnissä, niiden siirrettävyyttä on rajoitettu ja niitä ei voida vaatimuksesta lunastaa.

Sijoitusaika

Tuotteen suositeltu sijoitusaika on koko sen toimikausi, joka on lähtökohtaisesti vähintään 10 vuotta. Mitä korkeampi riski tuotteeseen ja sen tuottoon liittyy, sitä pidempi on tuotteen suositeltu sijoitusaika. Tuotteen suositeltu sijoitusaika perustuu tuotteen riski-tuotto profiiliin, sen epälikvidiin ja suljettuun luonteeseen ja pitkään toimikauteen. Tuotteen toimikausi on rahastosopimuksessa määritelty 10 vuodeksi (määritellystä aloittamispäivästä 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 ennen aikaisesti.

Tavoitteet

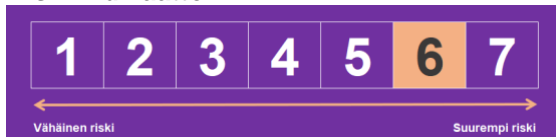
Tuotteen sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa sijoitusten arvoa ja jakaa sijoituksista realisoitua tuotto sijoittajille. Tuotteen varat sijoitetaan (suoraan tai välillisesti) pääasiassa Pohjoismaissa, Baltian maissa tai muissa Euroopan talousalueella sijaitseviin listaamattomiin ICT/high tech -alalla toimiviin yhtiöihin (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 kohdeyritysten arvonnoususta ja tuotteen kyvystä irtautua sijoituksista onnistuneesti.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

Tuotteen markkinoinnin kohderyhmä ovat EuVECA-asetuksen 6 artiklan mukaiset ammattimaiset asiakkaat ja ei-ammattimaiset asiakkaat. Minimisijoitussumma on 100.000 euroa. Sijoittajan tulee ymmärtää riskipääomasijoituksiin 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 kuvatus 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 markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuote pysty maksamaan sijoittajalle.

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

(siitä irtautuminen edellyttää suostumusta). Vaikka suostumus myönnettäisiin, sijoittaja ei välttämättä pysty myymään tuotettaan helposti tai hänen on myytävä tuotteensa 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 sijoituksestaan tai 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-indikaattori ei huomioi Onventureen liittyviä riskejä (ml. avainhenkilörisiki), oikeudellisia- tai valuuttakurssiriskejä (sijoitettaessa muussa valuutassa

kuin euroissa), eikä sijoitussitoumuksen maksulaiminlyöntiin tai saatujen varojen palautusvelvollisuuteen liittyviä riskejä.

Tuottonäkymät

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.

Esitetyt näkymät ovat esimerkkejä, jotka perustuvat tiettyihin oletuksiin. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Tuottonäkymien toteutuminen riippuu markkinaolosuhteiden ohella Onventuren kyvystä löytää sopivia sijoituskohteita, näiden kohdeyhtiöiden kehityksestä ja niistä irtautumisen onnistumisesta.

Suositeltu sijoitusaika: Rahaston toimikausi (10 vuotta mahdollisin pidennyksin)				
Esimerkki sijoituksesta: 10 000 EUROA (vähimmäissijoitus tuotteeseen on kuitenkin 100 000 euroa)				
NÄKYMÄT		1 VUOSI	5 VUOTTA	10 VUOTTA Suositeltu sijoitusaika
STRESSINÄKYMÄ	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	0€	8€	1542 €
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-100 %	-65,0%	- 17,0%
EPÄSUOTUISA NÄKYMÄ	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	0€	79€	3085 €
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-100 %	-59,8%	- 11,1%
KOHTUULLINEN NÄKYMÄ	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	0€	395€	14 338 €
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-100 %	-44,5%	3,7%
SUOTUISA NÄKYMÄ	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	0€	711€	24 209 €
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-100 %	- 37,6%	9,2 %

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 huomioda, että vähimmäissijoitus tuotteeseen on 100.000 euroa ja että tuote on epälikvidi.

Taulukossa tuotto tarkoittaa sijoittajalle maksettavaa rahaa. Stressinäkö 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 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 ONVENTURE OY ON MAKSUKYVYTÖN?

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

MITÄ KULUJA SIOITTAJALLE AIHEUTUU?

Tuoton vähentymisellä (RIY) esitetään sijoittajan maksamien kokonaiskulujen vaikutus sijoittajan mahdollisesti saamaan tuottoon. Kokonaiskuluissa otetaan huomioon kertaluonteiset, jatkuvaluonteiset ja satunnaiset kulut. Tässä esitetyt summat ovat tuotteeseen itseensä liittyvät kumulatiiviset kulut kolmen eri sijoitusajan osalta. Lukujen oletuksena on 10 000 euron sijoitus ja että ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta oletuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkymän mukaisesti. Luvut ovat arvioita ja voivat muuttua tulevaisuudessa.

Ajan myötä kertyvät kulut

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin sijoittajalle annetaan tietoja kyseisistä kuluista ja näytetään millaisia vaikutuksia kaikilla kuluilla ajan myötä on sijoitukseen.

SIOITUS 10 000 EUROA			
Näkymät	Eräännytettyessä 1 vuoden kuluttua	Eräännytettyessä 5 vuoden kuluttua	Eräännytettyessä 10 vuoden kuluttua
Kokonaiskulut	125 €	625 €	2335 €

Vaikutus vuotuisen tuottoon (RIY)	8%	1%	4 %
-----------------------------------	----	----	-----

Kulujen rakenne

Alla olevassa taulukossa esitetään erityyppisten kulujen vuosittainen vaikutus tuottoon, jonka sijoittaja saattaa saada suositellun kohtuullisen sijoitusajan lopussa sekä eri kululuokkien merkitykset.

Tässä taulukossa esitetään vaikutukset vuotuisen tuottoon			
Kertaluonteiset kulut	Osallistumiskulut	Ei merkintäpalkkioita, mutta perustamiskulut (enintään 150.000 € (+alv) katetaan tuotteen varoista). Vaikutus vuotuisen tuottoon sijoituksen eräännyttäessä 10 vuoden kuluessa kohtuullisessa näkymässä on 0,18% Tuotteen sijoittajat ovat velvollisia maksamaan alla todetun korkokannan mukaista vuotuista korkoa (korkokanta 3 kk EURIBOR + 3 %, vähintään kuitenkin 3 %) vastaavan tasausmaksun ensimmäiselle erälle sijoitussitoumestaan, jos ko. sijoittaja hyväksytään tuotteen sijoittajaksi tuotteen ensimmäisen sulkemisen jälkeen. Tasausmaksua ei lueta osaksi uuden sijoittajan sijoitussitoumusta, vaan se on suoritettava sijoitussitoumuksen lisäksi.	Kulujen vaikutus (tuotteen varoista katettavat perustamiskulut) sisältyy jo hintaan.
	Irtautumiskulut	Tuotteesta ei peritä irtautumiskuluja (lunastukset eivät mahdollisia)	Niiden kulujen vaikutus, jotka aiheutuvat sijoituksesta irtautumisesta sijoituksen erääntyessä.
Jatkuvaluonteiset kulut	Salkkutapahtumiin liittyvät kulut	Tuote kattaa sijoitukseen liittyvät transaktiokulut. Arvio sijoittajan välillisesti maksamista sijoitustoiminnan kuluista on huomioituina tuottonäkymissä.	Tuotteesta vastaavan tahon suorittamista kohteena olevien sijoitusten ostoista ja myynneistä aiheutuvien kulujen vaikutus.
	Muut jatkuvaluonteiset kulut	Tuotteen maksama vuotuinen hallinnointipalkkio sen sijoituskauden aikaisina maksupäivinä 2,0 % p.a. tuotteeseen tehtyjen sijoitussitoumusten yhteismäärästä (josta yhteismäärästä on kuitenkin vähennetty realisoitujen sijoitusten hankintahinnat) ja sijoituskauden jälkeisinä maksupäivinä 2,0 % p.a. tuotteen realisoimattomien sijoitusten hankintahinnoista.	Tuotteesta vastaavan tahon sijoitusten hallinnasta vuosittain perimien kulujen vaikutus.
Satunnaiset kulut	Voitonjako-osuudet	Tuotteen vastuunalainen yhtiömies oikeutettu enintään 20 %:iin kumulatiivisesta tuotosta.	Voitonjako-osuuksien vaikutus. Voitonjako-osuuksia maksetaan, mikäli sijoittajat ovat saaneet varojenjakona vähintään 1,25-kertaisesti tuotteeseen tehtyjen sijoitussitoumusten yhteismäärän sekä sijoitukselleen 7 %:n IRR-tuoton).

#17330473v9

MITEN PITKÄKSI AIKAA SIOJITUS OLISI TEHTÄVÄ, JA SAAKO SIOJITTAJA RAHANSAA POIS ENNEN SIOJITUKSEN TEKEMISTÄ?

Vaadittu sijoitusaika: 10 vuotta

Sijoitus tuotteeseen tehdään äänettömän yhtiömiehen yhtiöosuutena. Sijoitus on suunniteltu pidettäväksi tuotteen (yhtiön) toimikauden päättämiseen saakka. Yhtiön toimikauden pituus on 10 vuotta, jota voidaan pidentää enintään (2) vuoden jatkoajalla erillisellä päätöksellä. Yhtiöosuudet eivät ole julkisen kaupankäynnin kohteena eikä sijoittajalla ole oikeutta vaatia osuutensa lunastamista ennen yhtiön toimikauden päättämistä (lunastus on mahdollinen 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 aiheutua sijoittajalle huomattavia kuluja sekä tappiota.

KUINKA SIOJITTAJA VOI VALITTA?

Jos sijoittaja haluaa valittaa tuotteesta, tuotteen kehittäjästä tai tuotetta myyvän tai siitä neuvoja antavan henkilön toiminnasta, voi sijoittaja ottaa yhteyttä Inventureen. Yhteystiedot on ilmoitettu verkkosivuiltamme osoitteessa <https://inventure.vc/>. Varsinainen asiakasvalitus on tehtävä kirjallisesti ja se voi olla vapaamuotoinen. Valitukset osoitetaan Inventure Oy:lle postitse osoitteeseen Lapinlahdenkatu 16, 00180 Helsinki tai lähettämällä sähköposti osoitteeseen backoffice@inventure.fi. Lisäksi sivulla <http://inventure.vc/about/#compliance> löytyy linkki yhtiön Whistleblowing-kanavalle.

MUUT OLENNAISET TIEDOT

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

#17330473v9