

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

Tuotteen nimi on Failup Fund I Ky

Tuotteen kehittäjä on Failup Ventures Management Oy, y-tunnus 3300453-4 ("Failup").

Tuotteen kehittäjän verkkosivuston osoite on <https://failup.com/>. Ottakaa yhteyttä numeroon +358 40 5055188, jos haluatte lisätietoja. Tuotteen kehittäjän toimivaltainen viranomaisen avaintietoasiakirjan osalta on Finanssivalvonta. Avaintietoasiakirjan laatimispäivä on 01.03.2023.

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

MIKÄ TÄMÄ TUOTE ON?

Tyyppi

Tuote on kommandiitti-yhtiömuotoinen vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain tarkoittama vaihtoehtorahasto. 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 (rahastosopimuksen mukaisesta rahaston ns. ensimmäisestä sulkemisesta 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 aiemmin, mutta asiakas ei voi lunastaa osuuttaan tuotteessa ennaikaisesti.

Tavoitteet

Tuotteen sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa sijoitusten arvoa ja jakaa sijoituksista realisoitua tuotto sijoittajille. Tuotteen varat sijoitetaan (suoraan tai välillisesti) pääasiassa listaamattomiin varhaisen vaiheen yhtiöihin oman ja vieraan pääoman ehtoisesti (tai oman pääoman luonteisin instrumentein). Tuote pyrkii saamaan tuottoa ensisijaisesti arvonnoususta, joka realisoituu voittoina kohdeyrityksiin tehtyjen sijoitusten myyntivaiheessa. Tuotto tai tappio riippuu kohdeyrityksien arvomuutoksista ja tuotteen kyvystä irtautua sijoituksista onnistuneesti. Tuote edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, ja se on luokiteltu SFDR-asetuksen¹ 8 artiklan mukaiseksi rahoitustuotteeksi.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

Tuotteen markkinoinnin kohderyhmä ovat ammattimaiset asiakkaat ja ei-ammattimaiset asiakkaat, joiden sijoitusvarallisuus on vähintään 500.000 euroa ja jotka pyytävät kohtelua ammattimaisina asiakkaina. Minimisijoitussumma on [100.000] euroa. Sijoittajan tulee ymmärtää riskipääomasijoituksiin liittyvät riskit ja sietää korkeaa riskiä. 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

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 voi joutua irtautumaan tuotteestaan hinnalla, joka vaikuttaa huomattavasti hänen saamaansa tuottoon.

¹ Euroopan Parlamentin ja Neuvoston asetus (EU) 2019/2088, annettu 27 päivänä marraskuuta 2019, kestävyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla.

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 Failupiin liittyviä riskejä (ml. avainhenkilöiden lähtöön liittyvät riskit), oikeudellisia- tai valuuttakurssiriskejä, eikä sijoitustoumuksen maksulaiminlyöntiin tai saatujen varojen palautusvelvollisuuteen liittyviä riskejä.

Tuottonäkymät

SIJOITUS 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	-2 800€	-7 300€	-4 900€x
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-22 %	-23%	-6 %
EPÄSUOTUISA NÄKYMÄ	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	-2 800€	-6 700€	-700€
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-22 %	-20 %	-1 %
KOHTUULLINEN NÄKYMÄ	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	-2 800€	-3 500€	+18 600€
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-22%	-8%	11 %
SUOTUISA NÄKYMÄ	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	-2 800€	-3 400€	+27 000
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-22%	-8%	14 %

Tässä taulukossa esitetään rahamäärä, jonka sijoittaja voi saada takaisin 10 seuraavan vuoden aikana eri tuottonäkymien perusteella, kun oletuksena on 10 000 euron sijoitus vuonna 0. Sijoittajan tulee kuitenkin huomioida, että vähimmäissijoitus tuotteeseen on [100.000] euroa.

Esitetyt näkymät kuvaavat sitä, miten sijoitus voi tuottaa. Niitä voidaan verrata muiden tuotteiden näkymiin.

Esitetyt näkymät ovat tulevaa tuottoa koskevia arvioita eivätkä tarkkoja indikaattoreita.

Stressinäkömä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa, eikä siinä oteta huomioon tilanteita, joissa tuotteen kehittäjä ei pysty

maksamaan sijoittajalle. Tätä tuotetta ei voida eräännyttää. Tämä tarkoittaa, että sijoittajan tuottoa on vaikea arvioida, jos tämä pyrkii irtautumaan sijoituksestaan ennen vaaditun sijoitusajan (tuotteen toimikauden) päättymistä. Sijoittaja ei joko voi eräännyttää sijoitustaan varhain tai varhaiseen eräännyttämiseen liittyä korkeita maksuja tai suuria tappioita. Jäljempänä todetun mukaisesti tuote on epälikvidi.

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

MITÄ TAPAHTUU, JOS FAILUP VENTURES MANAGEMENT OY ON MAKSUKYVYTÖN?

Sijoittajalle voi aiheutua taloudellisia tappioita, jos Failup tai tuote tai yksi tai useampi sen sijoituskohteista joutuisi maksukyvyttömyystilanteeseen. Failup tai tuotteen vastuunalainen yhtiömies ei vastaa sijoitetun pääoman palautuksesta. Tuote ei kuulu talletussuojan taikka sijoittajien korvausrahaston tai vastaavan järjestelmän piiriin.

MITÄ KULUJA SIJOITTAJALLE 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. Lukuja oletuksena on 10 000 euron sijoitus. 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.

SIJOITUS 10 000 EUROA			
Näkymät	Eräännytettyessä 1 vuoden kuluttua	Eräännytettyessä 5 vuoden kuluttua	Eräännytettyessä 10 vuoden kuluttua
Kokonaiskulut	298 €	1293 €	1978 €
Vaikutus vuotuisen tuottoon (RIY)	2,98 %	2,7 %	8,12 %

#17379361v8

Kulujen rakenne

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

TÄSSÄ TAULUKOSSA ESITETÄÄN VAIKUTUKSET VUOTUISEEN TUOTTOON			
Kertaluonteiset kulut	Osallistumiskulut	0 %. Ei merkintäpalkkioita, mutta perustamiskulut (enintään 200.000 € (+alv) katetaan tuotteen varoista) Tuotteen sijoittajat ovat kuitenkin velvollisia maksamaan 8 %:n vuotuista korkoa vastaavan tasausmaksun ensimmäiselle erälle sijoitussitoumukseen, jos ko. sijoittaja hyväksyy 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.
Jatkuvuoluonteiset kulut	Salkkutapahtumiin liittyvät kulut	Tuote kattaa sijoituksiin liittyvät transaktiokulut. Arvio sijoittajan välillisesti maksamista sijoitustoiminnan kuluista on huomioituina tuotonäkymissä.	Tuotteesta vastaavan tahon suorittamista kohteena olevien sijoitusten ostoista ja myynneistä aiheutuvien kulujen vaikutus.
	Muut jatkuvuoluonteiset kulut	Tuotteen maksama vuotuinen hallinnointipalkkio sen sijoituskauden aikaisina maksupäivinä 2,5 % p.a. tuotteeseen tehdyistä sijoitussitoumuksista ja sijoituskauden jälkeisinä maksupäivinä 2,5 % p.a. tuotteen omistamien 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 sijoitukselleen 8 %:n IRR-tuoton.

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 päättymistä (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 Failup Ventures Management Oy:hyn. Yhteystiedot on ilmoitettu verkkosivuillemme osoitteessa <https://failup.com/>. Varsinainen asiakasvalitus on tehtävä kirjallisesti ja se voi olla vapaamuotoinen. Valitukset osoitetaan Failup Ventures Management Oy:lle postitse osoitteeseen c/o Vencubator Katariinankatu 1 A, 00170 Helsinki.

MUUT OLENNAISET TIEDOT

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