

## FORMÅL

Side 1/3

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne alternative investeringsfond (AIF). Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere at forstå den alternative investeringsfonds opbygning og risici, der er forbundet med at investere i den alternative investeringsfond. Du tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning

## PRODUKT

|                                  |                                                                                                                                                                                |
|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Produktnavn:                     | Kapitalforeningen StockRate Obligationer                                                                                                                                       |
| ISIN:                            | DK0060951945                                                                                                                                                                   |
| Producentens kontaktoplysninger: | StockRate Forvaltning A/S<br>Sdr. Jernbanevej 18D<br>3400 Hillerød<br>Telefon 3833 8181<br>Web: <a href="http://www.stockrate.dk/forvaltning">www.stockrate.dk/forvaltning</a> |
| Reg.nr.:                         | CVR: 39248743                                                                                                                                                                  |
| Lei:                             | 549300LWTZFUX9GVG762                                                                                                                                                           |
| Selskabet forvaltes af:          | StockRate Forvaltning A/S (FAIF)                                                                                                                                               |
| Tilsynsmyndighed:                | Finanstilsynet                                                                                                                                                                 |
| Publiceringsdato:                | 3. marts 2022                                                                                                                                                                  |

## HVAD DETTE PRODUKT DREJER SIG OM?

## Type

Kapitalforeningen StockRate Obligationer er en alternativ investeringsfond (AIF). Afdelingen er noteret i Værdipapircentralen, men ikke optaget til handel på børsen. Afdelingen handles derfor via tegnings- og indløsningsblanket og handles til en nominal værdi på 10.000 kr. pr. bevis.

## Mål

Det er afdelingens målsætning at levere afkast der ligger over hvad der kan opnås i indlånsrente. Afdelingen investerer direkte i europæiske og nordamerikanske stats- og erhvervsobligationer, samt danske realkreditobligationer for at opnå et afkast der ligger over gældende indlånsrenter. Rammerne er:

- Obligationerne skal ved købstidspunktet have en relativ kort restløbetid på mellem 0-5 år. Restløbetiden beregnes enten som tiden til endeligt udløb eller som tiden til første call.
- Kapitalforeningen vil tilstræbe til hver en tid minimum at have 10 obligationer i porteføljen.

- Obligationerne skal primært være udstedt i DKK eller EUR. Alternativt kan placeres i USD, GBP, SEK og NOK.
- Obligationerne i porteføljen skal være børsnoteret.
- Der anvendes ikke gearing.

Afdelingen udbetaler ikke udbytte (akkumulerende) og har ikke noget benchmark.

## Hvilken type detailinvestor er produktet tilsigtet?

Produktet er tilsigtet investorer, der ønsker en kortsigtet (minimum 2 år) likviditetsplacering til lav risiko, og som har en forståelse for obligationer.

## Beregning af afkast

Afkastet beregnes som den samlede værdi af beholdningen af de bagvedliggende obligationer inklusiv vedhængende renter og fratrasket afdelingens omkostninger fordelt på det samlede antal andele. Afkastet er derfor afhængigt af udviklingen i selskaberne bag udstedelserne samt rente- og valutakursudvikling.

## Udløbsdato

Der er ingen udløbsdato for afdelingen. En opløsning af afdelingen kan vedtages af investorerne ved ekstraordinær generalforsamling.

## HVILKE RISICI ER DER, OG HVILKE AFKAST KAN



I afdelingen er der risiko for helt eller delvist at tabe det investerede beløb. Investorer kan højst tabe den investerede kapital.

Produkttypen er ikke vanskelig at gennemskue.

Risikoskalaen ovenfor indikerer hvor risikabel afdelingen er relativt til hele markedet for aktiver med risiko. Det betyder også at 1 på risikoskalaen ikke betyder at investeringen er uden risiko.

Afdelingens score (2) på risikoskalaen, som er baseret på den anbefalede 2 års investeringsperiode, og er bestemt ud fra udsvingene i afdelingens regnskabsmæssige indre værdi. Store udsving giver høj risikoscore og lave udsving giver en lav risikoscore. En kortere investeringsperiode end den anbefalede kan medføre højere risiko for tab.

Placeringen på risikoskalaen er ikke konstant, og kan ændre sig over tid. Den kan ændre sig, hvis størrelsen af udsvingene i afdelingen ændrer sig.

Scoren er baseret på historisk data, og giver derfor ikke nødvendigvis et pålideligt billede af den fremtidige risikoprofil.

Risikoskalaen tager dog ikke højde for store markedschok (fx devalueringer, politiske indgreb eller pludselige udsving), og der kan derfor i yderste tilfælde indtræffe udsving der overgår hvad skalaen indikerer.

Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering.

Risikoskalaen tager ikke tilstrækkelig højde for følgende risici:

Kreditrisiko: Risikoen for at udsteder af obligationen går konkurs..

Likviditetsrisiko: Risiko for at de underliggende aktiver ikke kan omsættes.

Modpartsrisiko: Risikoen for at optjente gevinster og indeståender ikke kan udbetales i tilfælde af depositarens konkurs.

Operationelle risici er risikoen for fejl og mangler i form af admini-

## RESULTATSCENARIER

Side 2/3

| Investering DKK 100.000 |                                            | 1 år    | 2 år    |
|-------------------------|--------------------------------------------|---------|---------|
| Fordelagtigt scenarie   | Hvad kan du få tilbage efter omkostninger? | 103.751 | 105.722 |
|                         | Gennemsnitligt årligt afkast               | 3,75%   | 2,82%   |
| Moderat udvikling       | Hvad kan du få tilbage efter omkostninger? | 100.594 | 101.139 |
|                         | Gennemsnitligt årligt afkast               | 0,59%   | 0,57%   |
| Ufordelagtigt scenarie  | Hvad kan du få tilbage efter omkostninger? | 97.430  | 96.652  |
|                         | Gennemsnitligt årligt afkast               | -2,57%  | -1,69%  |
| Stress scenarie         | Hvad kan du få tilbage efter omkostninger? | 95.270  | 95.836  |
|                         | Gennemsnitligt årligt afkast               | -4,73%  | -2,10%  |

Denne tabel viser det beløb du kan få tilbage i løbet af de næste 2 år under forskellige scenarier, hvis du investerer 100.000 DKK. Scenarierne gør det muligt for dig at sammenligne den potentielle udvikling med andre produkters lignende resultatopgørelse. Afkastudviklingen er simuleret ud fra volatilitetsberegninger, som er beregnet på baggrund af 2 års daglige historiske værdier. Simuleringen skal give et skøn over hvordan værdien af en investering kan udvikle sig i forskellige scenarier. Dette er ikke en præcis indikator. Det endelige resultat afhænger af udviklingen i de bagvedliggende obligationer. Derudover kan skattelovningen for dine investeringer få indvirkning på den faktiske udbetaling.

## HVAD SKER DER, HVIS STOCKRATE FORVALTNING IKKE ER I STAND TIL AT FORETAGE UDBETALINGER?

Afdelingens aktiver opbevares hos depositaren SEB separat fra depositarens egne aktiver. Aktiverne er således beskyttet i tilfælde af depositarens eller forvalterens konkurs. Dette produkt er ikke dækket af investorkompensations- eller investorgarantiordninger.

## HVILKE OMKOSTNINGER ER DER?

Afkastforringelsen viser hvad effekten af de samlede omkostninger, som du betaler, er for det afkast på investeringen, som du evt. får. De samlede omkostninger omfatter engangsomkostninger, løbende omkostninger og yderligere omkostninger. De her viste beløb er selve produktets kumulative omkostninger i tre forskellige investeringsperioder (1 og 2 år). Det forudsættes at du investerer 100.000 DKK. Tallene er blot et skøn og kan ændre sig i fremtiden. Den person, der sælger dig dette produkt eller rådgiver dig om det, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis dette er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og viser dig, hvordan din investering påvirkes af alle omkostninger over tid.

| Investering DKK 100.000        | Hvis du indløser efter 1 år | Hvis du indløser efter 2 år |
|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Samlede omkostninger           | 810 DKK                     | 1.420 DKK                   |
| Afkastforringelse (RIY) pr. år | 0,81%                       | 0,71%                       |

## Omkostningernes sammensætning

Nedenstående tabel viser, hvordan det investeringsafkast, som du eventuelt får ved afslutningen af den anbefalede investeringsperiode, hvert år påvirkes af de forskellige omkostningstyper samt betydningen af de forskellige omkostningskategorier.

| Omkostninger         |                                         |       |                                                                                                                                                                                                                       |
|----------------------|-----------------------------------------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Engangsomkostninger  | Emissionstillæg (Indtrædelse)           | 0,10% | De omkostninger der betales når der indtrædes i afdelingen. Der betales maksimalt 0,1% af det handlede beløb.                                                                                                         |
|                      | Indløsningsfradrag (Udtrædelse)         | 0,10% | De omkostninger der betales når der udtrædes af afdelingen. Der betales maksimalt 0,1% af det handlede beløb.                                                                                                         |
| Løbende omkostninger | Porteføljeplejetransaktionsomkostninger | 0,05% | De omkostninger der er ved vores køb og salg af de underliggende obligationer.                                                                                                                                        |
|                      | Andre løbende omkostninger              | 0,61% | De årlige løbende omkostninger, som beregnes hvert år for forvaltning af dine investeringer. Dette dækker omkostninger til depotbank, market maker, børsen, forvaltning, investeringsrådgivning, advokat, revisor mv. |

## HVOR LÆNGE BØR JEG BEHOLDE DET, OG KAN JEG TAGE PENGE UD UNDERVEJS?

---

Minimum anbefalet investeringsperiode: 2 år

Man kan til enhver tid foretage indløsning af sine erhvervede beviser. Det anbefales dog at man ved investerings opstart kan undvære det investerede beløb i minimum 2 år. Denne investeringsperiode beror på den gennemsnitlige restløbetid på de bagvedliggende obligationer. Investeringshorisonten anbefales derfor, så investorer skal undgå at være nødsaget til at sælge mens ens investering er i underskud.

Ved indløsning før den anbefalede investeringshorisont bemærkes det, at der er de samme omkostninger som beskrevet i afsnittet om omkostninger.

## HVORDAN KAN JEG KLAGE?

---

Klager over produktet eller over StockRate Forvaltning A/S og/eller den person, der har rådgivet dig om eller solgt dig produktet, skal rettes til den klageansvarlige hos forvalteren:

StockRate Forvaltning A/S  
Sdr. Jernbanevej 18D  
3400 Hillerød  
Telefon 3833 8181  
Email: [info@stockrateforvaltning.dk](mailto:info@stockrateforvaltning.dk)  
[www.stockrate.dk/forvaltning](http://www.stockrate.dk/forvaltning)

## ANDEN RELEVANT INFORMATION

Kapitalforeningen StockRate afdeling Obligationer administreres af StockRate Forvaltning A/S, som er godkendt i henhold til lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. (FAIF-loven) og er under tilsyn af Finanstilsynet i Danmark.

Afdelingen er en selvstændig del af Kapitalforeningen StockRate.

Afdelingens andele er frit omsættelige med daglig likviditet.

Forvalteren er udpeget i henhold til FAIF-loven og til at påtage sig forpligtelser såsom porteføljepleje af AIF'en, monitorering, risikostyring, likviditetsstyring og værdiansættelse. Forvalteren har uddelegeret porteføljeforvaltning til Fondsmæglerselskabet StockRate Asset Management A/S.

Skandinaviska Enskilda Banken (SEB) er udpeget som depositar og skal opbevare værdipapirer og likvider tilhørende Kapitalforeningen StockRate Obligationer, samt monitorere og kontrollere i overensstemmelse med lovgivningen, herunder FAIF-loven og evt. øvrige bestemmelser fastsat af Finanstilsynet.

Investorer opfordres til at gøre sig bekendt med dokumentet 'Investoroplysninger' og andre væsentlige dokumenter, der kan downloades fra foreningens hjemmeside [www.stockrate.dk/stockrate-obligationer](http://www.stockrate.dk/stockrate-obligationer)