

VÆSENTLIG INVESTORINFORMATION

StockRate Obligationer

Selskabet forvaltes af Stockrate Forvaltning A/S (FAIF)

under Kapitalforeningen Stockrate

ISIN DK0060951945

CVR: 39248743

LEI: 549300LWTZFUXYGVG762

FT-nr. 24390

Dette dokument indeholder væsentlig investorinformation om denne alternative investeringsfond (AIF). Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige 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. De/du tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om en eventuel investering.

MÅL OG INVESTERINGSPOLITIK

Mål

Det er afdelingens målsætning med det nuværende renteniveau at levere afkast der ligger over hvad der kan opnås i indlånsrente.

Investeringspolitik

Der kan investeres i europæiske og nordamerikanske stats- og erhvervsobligationer, samt danske realkreditobligationer for at opnå ovennævnte målsætning. Der vil løbende blive foretaget valg af obligationer til porteføljen ud fra hvad vi skønner der er bedst på det givne tidspunkt. Investeringsvalgene skal dog holdes indenfor følgende rammer:

- Maksimalt 5 års løbetid fra købstidspunktet til endeligt udløb eller 1. calldato. Hvis en obligation mod forventning ikke kaldes ved 1. calldato kan obligationen beholdes alligevel.

- Obligationerne i porteføljen vil primært være noteret i DKK eller EUR. Alternativt kan der placeres i USD, GBP, SEK eller NOK.
- Der skal til enhver tid være minimum 10 positioner i porteføljen.
- Der foretages ingen gearing af egenkapitalen.
- Obligationerne i porteføljen skal være børsnoteret.
- Afdelingen følger ikke noget benchmark, men skal sammenlignes med hvad der kan opnås i indlånsrente.
- Afdelingen må ikke låne og anvender ikke finansielle instrumenter.
- Afdelingen udbetaler ikke udbytte (Akkumulerende).
- Du kan på alle bankdage sælge dine andele og realisere din investering til den aktuelle værdi. Aktionærer har derudover ret til indløsning, forudsat at selskabet har ledige reserver.

Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud indenfor 1 år.

RISIKO- OG AFKASTPROFIL



Afdelingen SDG Invest Bæredygtige Obligationer er risikomærket GUL. Investeringsprodukter mærkes GUL efter Finanstilsynets regler om risikomærkning, hvis der er risiko for helt eller delvist at tabe det investerede beløb. 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 (3) på risikoskalaen er bestemt ud fra udsvingene i afdelingens regnskabsmæssige indre værdi. Store udsving giver høj risikoscore og lave udsving giver en lav risikoscore.

Afdelingens strategi er dog at købe et forholdsvis kortløbende obligationer, hvorfor det må forventes at afdelingen fremadrettet vil ligge i den lave halvdel af skalaen.

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.

De følgende risici er af væsentlig betydning for afdelingen og kan påvirke afkastet negativt:

Afdelingen investerer primært i obligationer, hvor udviklingen i renterne og kurserne på obligationer, bliver påvirket af makroøkonomien og politiske begivenheder, som derved kan have betydning for det realiserede afkast. I perioder med uro på de finansielle markeder kan rentespændene udvide sig både hurtigt og meget, og derved resultere i kurstab.

Kreditrisiko: Risikoen for at udsteder af obligationen går konkurs, hvilket kan have betydningen af afkastet på de underliggende obligationer.

Likviditetsrisiko: Under ekstraordinære markedsforhold, er der risiko for at de underliggende aktiver ikke kan omsættes, hvilket kan medføre at det ikke er muligt at ind- og udtræde af afdelingen.

Operationelle risici er risikoen for fejl og mangler i administration, formidling og forvaltning. Risici der knytter sig til forvaltningen af aktiver, angår primært risikoen for misbrug, besvigelser, dårlig kontraktindgåelse og fejlplacering af de likvide midler.

For yderligere information omkring risici henvises til dokumentet Investoroplysninger på foreningens hjemmeside.

StockRate Obligationer

Selskabet forvaltes af Stockrate Forvaltning A/S (FAIF)

under Kapitalforeningen Stockrate

ISIN DK0060951945

CVR: 39248743

LEI: 549300LWTZFUXYGVG762

FT-nr. 24390

OMKOSTNINGER

Ind- og udtrædelsesomkostninger er omkostninger der indtræffer én gang før eller efter investering:

Indtrædelsesomkostninger	0,10%
Udtrædelsesomkostninger	0,10%

Løbende omkostninger er de omkostninger som kapitalforeningen afholder i løbet af et år:

Løbende omkostninger	0,61%
----------------------	-------

Resultatbetingede omkostninger afholdes under særlige omstændigheder:

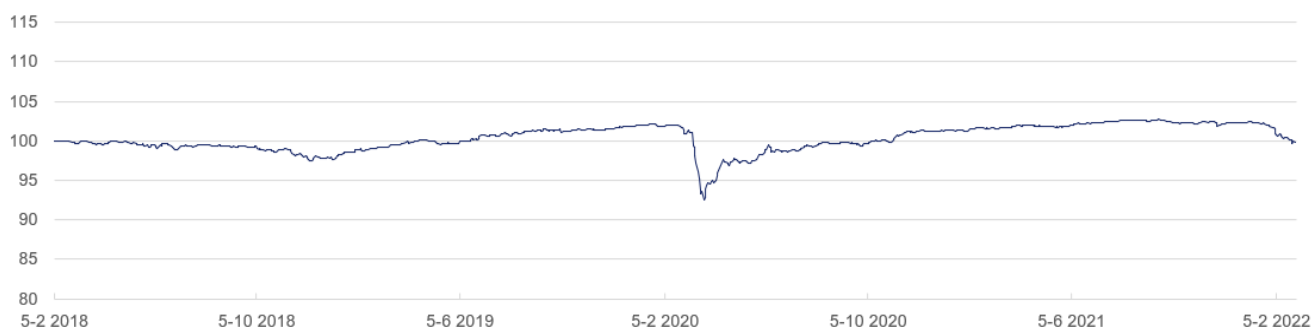
Resultatbetinget honorar	0,00%
--------------------------	-------

De viste ind- og udtrædelsesomkostninger er de maksimale satser. Du kan derfor muligvis komme til at betale mindre end de oplyste satser. De nøjagtige satser kan du få oplyst hos din finansielle rådgiver.

De løbende omkostninger er baseret på et skøn af forventede udgifter på årsbasis. Satserne kan løbende varieres.

De omkostninger, du betaler som investor, anvendes til at afholde foreningens løbende omkostninger, herunder omkostninger i forbindelse med foreningens markedsføring og distribution og medlemstilgang/-afgang. Omkostninger reducerer dit mulige afkast.

TIDLIGERE RESULTATER



MÅNEDLIGE AFKAST

ÅR	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Total
2018	-	-0,23%	-0,14%	0,27%	-0,58%	-0,42%	0,65%	-0,26%	-0,06%	-0,40%	-0,84%	-0,25 %	-2,24 %
2019	1,06%	0,41%	0,50%	0,26%	-0,27%	0,92%	0,35%	0,33%	0,05%	0,01%	0,22%	0,26 %	4,17 %
2020	-0,08%	-0,78%	-6,02%	2,91%	0,60%	0,34%	0,66%	0,46%	0,37%	0,29%	1,24%	0,16%	0,55 %
2021	-0,12%	0,32%	0,43%	-0,03%	-0,05%	0,41%	0,23%	0,02%	-0,06%	-0,19%	-0,26%	0,28%	1,03 %

PRAKTISKE OPLYSNINGER

Forvalter: StockRate Forvaltning A/S

Depositar: SEB, Bernstorffsgade 50, 1577 København V

Revisor: PWC Danmark, Strandvejen 44, 2900 Hellerup

Yderligere oplysninger: Yderligere information fremgår af foreningens årsrapporter, prospekt og på foreningens hjemmeside www.stockrate.dk/stockrate-obligationer. Seneste priser på andele i kapitalforeningen kan findes på www.fundcollect.dk

Foreningen er VP-noteret, og vil fremgå af depot i banken. Andelene noteres på navn.

Dansksprogede årsrapporter kan frit hentes på www.stockrate.dk/stockrate-obligationer.

Skattelovgivning: Skattelovgivning i Danmark kan påvirke din investering. For nærmere information herom henvises til din egen skatterådgiver.

Omsættelighed: Foreningens andele er frit omsættelige. Seneste priser kan fås ved henvendelse til StockRate Forvaltning.

Andet: StockRate Forvaltning drages kun til ansvar for oplysningerne i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele af afdelingens investoroplysning.