

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

PRODUKT

Produktnavn:	Kapitalforeningen StockRate, Global Private Credit
ISIN:	DK0064420723
Producent: Website:	Producenten af dette dokument med central investorinformation er StockRate Forvaltning A/S www.StockRate.dk
Reg.nr.: LEI:	45867889 6367004QBIX1YNCNMI21
Forvaltningsselskab:	StockRate Forvaltning A/S
Tilsynsmyndighed:	Finanstilsynet i Danmark er ansvarlig for tilsynet med StockRate Forvaltning A/S
Publiceringsdato:	24. oktober 2025

HVAD DETTE PRODUKT DREJER SIG OM?

Type

Global Private Credit er en afdeling i Kapitalforeningen StockRate, der er en selvstændig forening med flere afdelinger, som alle følger lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. Afdelingen er åben for løbende emission og indløsning.

Mål

Afdelingens målsætning er at give investorerne en attraktiv langsigtet kapitalvækst fra en globalt diversificeret portefølje af indirekte kreditinvesteringer via en fund-of-funds-strategi. Afdelingen vil opfylde sit investeringsmål ved at investere direkte i andre institutter for kollektiv investering, som har fokus på private kreditinvesteringer. Investeringsmålet er at give investorerne en attraktiv langsigtet kapitalvækst fra en globalt diversificeret portefølje af kreditinvesteringer. Afdelingens underliggende fonde vil investere direkte eller indirekte gennem investeringsfonde eller andre mellemliggende selskaber i kreditinvesteringer. Afdelingens underliggende fonde investerer primært i senior-sikrede lån og kreditfaciliteter til mellemstore virksomheder, med særlig fokus på Nordamerika og Europa. Strategien er fokuseret på direkte lånefinansiering og udvælgelse baseret på grundig kreditvurdering. Afdelingen investerer ikke direkte i lån, men følger de underliggende fondes afkast og risikoprofil fuldt ud.

Benchmark:

Afdelingen har ikke et Benchmark

Udløbsdato

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

Beregning af afkast

Afkastet beregnes som den samlede værdi af beholdningen af de underliggende selskaber fratrukket afdelingens omkostninger fordelt på det samlede antal andele i afdelingen. Afkastet er derfor afhængigt af udviklingen i børsværdien på de underliggende aktier, der investeres i og ændringer i valutakurserne for udenlandske papirer.

Offentliggørelse af kurser og indre værdier

Fondens indre værdi beregnes på den 10. kalenderdag hver måned, baseret på kursen af LGT Private Credit, som bliver værdiansat den sidste kalenderdag i hver måned. Hvis denne dag ikke er en bankdag, sker beregningen den førstkomende bankdag, som ikke er en helligdag. Du kan tilgå de seneste værdier ved henvendelse til StockRate Forvaltning.

Handel med beviser

Andele i fonden kan købes, byttes eller indløses på handelsdage som defineret i foreningens prospekt. Der skal bemærkes at der kan være begrænsninger for indløsning, se mere i afsnittet: "HVOR LÆNGE BØR JEG BEHOLDE DET, OG KAN JEG TAGE PENGES UD UNDERVEJS?".

Skatteforhold

Den skattemæssige behandling af beviser i afdelingen, fremgår af foreningens prospekt. Det anbefales investorer at opsøge egen skatterådgiver for at få et fyldestgørende billede af de skattemæssige konsekvenser ved køb og salg af andele i afdelingen.

Depotselskab

Skandinaviska Enskilda Banken (SEB) er udpeget som depotselskab og skal opbevare værdipapirer og likvider tilhørende investeringsforeningen, samt monitorere og kontrollere i overensstemmelse med lovgivningen.

Hvilken type detailinvestor er produktet tilsigtet?

Produktet er kun tilsigtet detailinvestorer, der i henhold til FAIF-loven kategoriseres som "semi-professionelle" investorer, dvs. investorer der mindst investerer 100.000 euro og samtidig erklærer sig at de er indforståede med de risici som er forbundet med den påtænkte investering.

Yderligere oplysninger

Yderligere spørgsmål om denne afdeling fremgår af prospektet, der udleveres hos StockRate Forvaltning A/S, Christianshusvej 183, 2970 Hørsholm. Det er her også muligt at få udleveret seneste halvårsrapport og årsrapport vedrørende den investeringsforening, som denne afdeling indgår i. Alt materialet er også tilgængeligt på foreningens hjemmeside www.srinvest.dk.

HVILKE RISICI ER DER, OG HVILKE AFKAST KAN JEG FÅ?



I forbindelse med risikoindekatoren antages det, at du beholder produktet i 6 år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligere tidspunkt, og du kan få mindre tilbage.

I afdelingen Global Private Credit er der 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 derfor også at 1 på risikoskalaen ikke betyder at investeringen er uden risiko.

Store udsving giver en høj risikoscore og lave udsving giver en lav risikoscore. Scoren er derfor heller ikke fast. 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.

Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremti-

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.

Risikoskalaen tager ikke fuld ud højde for følgende risici:

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: Risikoen for fejl og mangler i forbindelse med de operationelle instanser i form af administration, formidling og forvaltning.

En væsentlig del af fondens investeringer er denomineret i andre valutaer end danske kroner. Ændringer i valutakurserne i forhold til DKK kan derfor påvirke dit endelige afkast – både positivt og negativt. Denne valutarisiko er allerede indregnet i fondens samlede risikovurdering (SRI).

Vi har klassificeret dette produkt som 4 ud af 7, hvilket er en middel-lav risikoklasse. Dette vurderer de potentielle tab fra fremtidig performance på et middel-lavt niveau, og dårlige markedsforhold vil sandsynligvis ikke påvirke selskabets evne til at betale dig.

RESULTATSCENARIER

Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater, som er usikre og ikke kan forudsiges præcist. De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er illustrative og bygger på henholdsvis de værste, gennemsnitlige og bedste historiske forløb for produktet inden for de seneste 11 år; markederne kan udvikle sig meget anderledes fremover. Tallene er opgjort efter alle produktomkostninger. I det moderate scenarie over 6 år er performanceomkostninger fratrasket, og det samme gælder de fordelagtige scenarier for både 1 år og 6 år. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan påvirke, hvor meget du ender med

Investering DKK 100.000		1 år	6 år
Fordelagtigt scenarie	Hvad kan du få tilbage efter omkostninger?	118.530	184.100
	Gennemsnitligt årligt afkast	18,5%	10,7%
Moderat udvikling	Hvad kan du få tilbage efter omkostninger?	104.400	168.340
	Gennemsnitligt årligt afkast	4,4%	8,9%
Ufordelagtigt scenarie	Hvad kan du få tilbage efter omkostninger?	99.100	137.180
	Gennemsnitligt årligt afkast	-0,7%	5,4%
Stress scenarie	Hvad kan du få tilbage efter omkostninger?	72.630	57.740
	Gennemsnitligt årligt afkast	-27,4%	-8,8%

Scenarierne opstod for en investering i perioden:

Scenarier	1 år	6 år
Ufordelagtigt scenarie	Okt. 2020-Sep. 2023	Mar.2015-Feb.2021
Moderat scenarie	Jul. 2013-Jun.2014	Mar.2016-Feb.2022
Fordelagtigt scenarie	Se.2020-Aug.2021	Jan.2019-Dec.2024

Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstremt negative markedsforhold

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.

Yderligere information om afdelingen kan rekvireres ved forespørgsel til StockRate Forvaltning A/S. Ved tegning af andele i afdelingen skal investorer blandt andet udfylde og underskrive en tegningsblanket samt en særlig erklæring om kendskab til risiko.

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, 2,5 og 5 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 3 år	Hvis du indløser efter 6 år
Samlede omkostninger	2.172 DKK	5.515 DKK	10.530 DKK
Afkastforringelse (RIY) pr. år	2,17%	1.81%	1.68%

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)	0,50%	De omkostninger der betales når der indtrædes i afdelingen. Der betales maksimalt 0,5% af det handlede beløb.
	Indløsningsfradrag (Udtrædelse)	0,00%	De omkostninger der betales når der udtrædes af afdelingen. Der betales maksimalt 0,0% af det handlede beløb.
Løbende omkostninger	Forvaltningsgebyrer, administrationsomkostninger og andre omkostninger	1,68%	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.
	Transaktionsomkostninger	0,0%	De omkostninger der er ved vores køb og salg af de underliggende aktier.
Performanceomkostninger	10% af afkast over 7,5% p.a. (med high water mark) .	0,0%	Det faktiske beløb vil variere afhængigt af afkastet på din investering. Den samlede omkostningsestimering på 0,0 % årligt er beregnet ud fra performancehonorarets regler baseret på det moderate scenarie, hvor investeringen beholdes i seks år

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

Anbefalet investeringsperiode: 6 år

Denne afdeling har ingen minimumsperiode, men er muligvis ikke egnet for investorer, der planlægger at trække deres penge ud indenfor 5 år på grund af afdelingens risikoindikator, som du kan læse mere om i afsnittet ”Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?”. Du har løbende ret til at indløse din andel af afdelingens formue, hvilket er forbundet med udtrædelsesomkostninger, der er redegjort om i afsnittet ”Hvilke omkostninger er der?”.

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
Christianshusvej 183
2970 Hørsholm
Telefon 3833 8181

Email: info@stockrateforvaltning.dk
www.stockrate.dk/forvaltning

ANDEN RELEVANT INFORMATION

Tidligere års afkast

Afdelingen er etableret i oktober 2025. Resultatet er beregnet i DKK og er vist efter fradrag af løbende omkostninger. Indtrædelses- og udtrædelsesomkostninger indgår ikke i beregningen.

Bemærk: Hittidige resultater er ikke en pålidelig indikator for fremtidige resultater. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.