

FORMÅL

Dette dokument indeholder central investorinformation om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke reklamemateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for dig at forstå dette produkts karakteristika, risici, omkostninger og mulige tab og at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

PRODUKT

Navn på PRIIP-produkt:	StockRate Alternativer II A/S
Navn på PRIIP-producent:	StockRate Alternativer II A/S
Kontaktoplysninger:	Sdr. Jernbanevej 18D 3400 Hillerød Telefon 3833 8181 www.stockrate.dk
Website:	www.stockrate.dk
Reg.nr.	CVR-nr.: 42853771
Selskabet forvaltes af:	Selskabet er en registreret selvforvaltende AIF
Publiceringsdato	12. juli 2024
Note:	Du er ved at købe et produkt, der er komplekst og som kan være vanskeligt at forstå.

HVAD DETTE PRODUKT DREJER SIG OM?

Type

StockRate Alternativer II A/S er en registreret selvforvaltende AIF, der giver mulighed for at få eksponering til private equity, private equity impact, private debt fondem multi asset fonde, kapitalfonde og Infrastruktur fonde.

Mål

Ved investering i StockRate Alternativer II A/S opnås en høj diversifikation af porteføljen, da eksponering primært opnås ved investering i andre alternative investeringsfonde og kollektive investeringsordninger (fund of funds).

Investering i alternative investeringsfonde er typisk langsigtet og illikvid med løbetider på mellem 10-12 år, hvor investorerne alene har mulighed for at realisere deres investering ved udløb. Dette skyldes, at de underliggende aktiver generelt er illikvide. Investering i multi asset fonde vil dog typisk være mere likvide.

Det forventes, at der efter 3 år vil være mulighed for at udlodde overskudslikviditet i form af udbytte til investorerne.

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.

Beregning af afkast

Fonden forventes at være fuldt investeret primo år 3, og der forventes et årligt IRR (internt afkast) på 10-16%. Afkastet beregnes på baggrund af afrapportering fra de underliggende investeringsfonde.

Udløbsdato

StockRate Alternativer II A/S forventes at udløbe efter 12 år, dog med mulighed for forlængelse. Forlængelse og lukning af produktet kan kun ske, hvis det vedtages på generalforsamlingen.

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



Ved analyse af risikoindikationen antages det, at du beholder produktet i produktets levetid på 12 år.

I StockRate Alternativer II A/S er der risiko for helt eller delvist at tabe det investerede beløb, dog kan Investorerne højst tabe den investerede kapital. Produktet er komplekst, og kan være vanskeligt at forstå.

Produktets score på (6) angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet.

Dette produkt er klassificeret som 6 ud af 7, som er den næsthøjeste risikoklasse. Dette skyldes, at mulige tab ved den fremtidige performance vurderes at være på et højt niveau og dårlige markedsbetingelser påvirker med stor sandsynlighed produktets evne til at kunne betale sig.

Placeringen på indikatoren er baseret på den risiko, der er forbundet med investering indenfor private equity og infrastruktur, der som udgangspunkt er risikofyldte investeringer.

Risikoen afspejler risikoen i de underliggende fonde der investeres i. Herudover afspejler risikoindikatoren, at der er tale om en illikvid investering, hvor risikoen øges af at der ikke er et marked for handel i de underliggende aktiver.

En investering i StockRate Alternativer II A/S er kendetegnet ved en række forskellige risici afledt af eksponeringer til flere forskellige underliggende investeringer. De væsentligste risici er makroøkonomiske risici, risici relateret til investering i unoterede aktiver samt forvalterrisiko relateret til StockRate Alternativer II A/S' evne til at identificere gode investeringer. Ovenstående liste af risici er ikke udtømmende, og der er i tillæg hertil en række andre risici, herunder likviditetsrisiko, risiko ved værdiansættelsen og valutarisiko. Disse er beskrevet i det øvrige investormateriale.

Risikoskalaen tager ikke højde for store markedschok, 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. Vær opmærksom på at der er begrænsninger i omsætteligheden af din investering i produktet, læs herom i afsnittet: "Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs".

RESULTATSCENARIER

Investering DKK 100.000		1 år	5 år	10 år
Fordelagtigt scenarie	Hvad kan du få tilbage efter omkostninger?	114.159	227.645	376.015
	Gennemsnitligt årligt afkast	14,15%	17,88%	14,16%
Moderat udvikling	Hvad kan du få tilbage efter omkostninger?	106.659	176.161	266.157
	Gennemsnitligt årligt afkast	6,66%	11,99%	10,28%
Ufordelagtigt scenarie	Hvad kan du få tilbage efter omkostninger?	102.659	151.386	214.347
	Gennemsnitligt årligt afkast	2,66%	8,65%	7,92%
Stress scenarie	Hvad kan du få tilbage efter omkostninger?	96.659	117.275	144.031
	Gennemsnitligt årligt afkast	-3,34%	3,24%	3,72%

Tabellen viser det beløb, som du kan få tilbage i løbet af de næste 10 år under forskellige scenarier. Scenarierne i tabellen er beregnet på den måde som det forudsættes i EU-forordning af 8. marts 20217. Det skal bemærkes, at der i produktet er en minimumsinvestering på 100.000 EUR og det er alene muligt at indløse produktet efter 12 år, medmindre produktet kan overdrages til tredjemand og dette godkendes af bestyrelsen. Den begrænsede indløsningsret betyder, at det er svært at vurdere, hvor meget du får tilbage af din investering, hvis du overdrager før afslutningen af den anbefalede investeringsperiode. Enten kan du ikke overdrage din investering, eller du skal betale betydelige omkostninger eller lide et stort tab, hvis du gør det.

Resultatscenarierne i tabellen er opgjort efter omkostninger. Scenarierne gør det muligt for dig at sammenligne den potentielle udvikling med andre produkters lignende resultatopgørelse.

Henset til at der ikke foreligger historiske afkast fra hverken fonden eller fra relevante benchmark, er afkastudviklingen angivet som et realistisk og konservativt bedste skøn af de forventede afkast, opgjort ud fra produktets struktur og ud fra den forventede udvikling på de underliggende investeringer. De viste scenarier er dermed baseret på skøn over den fremtidige udvikling, som viser hvordan værdien skønnes at variere over tid, og er dermed ikke en præcis indikator. Hvad det endelige afkast af investeringen bliver, afhænger af udviklingen i markedet og udviklingen i de underliggende investeringer.

I det moderate scenarie antages det, at der sker en forrentning med en procentsats svarende til en netto IRR på mellem 10-16%, og at der efter år 3 udbetales et udbytte. Stress scenariet viser afkastforventningerne i mere ekstreme markeder.

Der er tale om en illikvid investering, og det forventes at produktet er fuldt investeret primo år 3. Omkostningerne vil være højere i etableringsfasen, hvilket betyder at afkastet de første år af produktets løbetid forventes at have et negativt afkast.

HVAD SKER DER, HVIS STOCKRATE ALTERNATIVER II A/S IKKE ER I STAND TIL AT FORETAGE UDBETALINGER?

Dette produkt er ikke dækket af investorkompensations- eller investorgarantiordninger. StockRate Alternativer II A/S er ikke forpligtet til at foretage udbetalinger, og investor kan lide tab, såfremt de bagvedliggende aktiver bliver mindre omsættelige og dermed må afhændes til en lavere værdi.

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, 5 og 10 år). Det forudsættes at du investerer 100.000 DKK. Tallene er blot et skøn og kan ændre sig i fremtiden.

Omkostninger over tid

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 indløs	Hvis du indløser efter 5 år	Hvis du indløser efter 10 år
Samlede omkostninger	5.943,23 DKK	16.180 DKK	33.451 DKK
Afkastforringelse (RIY) pr. år	5,94%	3,04%	2,93%

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	Omkostning ved indtrædelse	1,00%	De omkostninger man betaler når investeringen oprettes.
	Indløsningsfradrag (Udtrædelse)	0,00%	De omkostninger man betaler når afslutter sin investering. Der betales ikke noget i denne sammenhæng.
Løbende omkostninger	Porteføljeplejetransaktionsomkostninger	1,00%	Omkostninger til administration- og investeringsassistance.
	Andre løbende omkostninger	1,75%	Der opkræves mellem 1,5-2% i omkostninger i de underliggende investeringer.
Yderligere omkostninger	Resultatafhængigt omkostning	15,00%	På de underliggende investeringer betales der performance fee på op til ca. 15% af IRR efter omkostninger, i det tilfælde hvor afkastet på den underliggende investering overstiger 10%. Dette er et estimat og er baseret på det fordelagtige scenarie ovenfor.

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

For at få fuldt udbytte af investering i Investeringsfonden, anbefales det, at investeringen holdes i hele Investeringsfondens løbetid. Dette skyldes, at investeringsfonden først forventes at være fuldt investeret primo år 3 efter den indledende tegning og da omkostningerne i etableringsfasen er højere end i den resterende levetid.

Produktet er ikke let omsættelig, og der stilles ikke løbende priser i produktet. Det er kun muligt med bestyrelsens godkendelse, at sælge sin andel til tredjemand.

Investeringsperiode er fastsat idet produktet har en forventet levetid på 12 år, dog med mulighed for at forlænge i multipla af 1 år af gangen. Dette kan besluttet med 2/3 flertal på generalforsamlingen.

Investeringshorisonten anbefales derfor, så investorer skal undgå at være nødsaget til at sælge deres andel mens værdien af fonden eventuelt er lav. Det forventes, at der efter år 3 vil være mulighed for at udlodde overskudslikviditet i form af udbytte til investorerne. Udbytte besluttet af investorerne på generalforsamlingen, på baggrund af indstilling fra bestyrelsen.

HVORDAN KAN JEG KLAGE?

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

StockRate Alternativer II A/S
 Sdr. Jernbanevej 18D
 3400 Hillerød
 Telefon 3833 8181, E-mail: info@stockrate.dk, www.stockrate.dk

ANDEN RELEVANT INFORMATION

StockRate Alternativer II A/S er en registreret selvforvaltende AIF, der ikke er underlagt tilsyn af Finanstilsynet.

StockRate Alternativer II A/S er ikke børsnoteret eller VP-noteret. Kapitalandele skal noteres på navn i selskabets ejerbog, og der bliver ikke udstedt ejerbeviser.

Der vil ikke blive foretaget gearing i StockRate Alternativer II A/S.

Selskabet er stiftet med overkurs, hvorfor bestyrelsen har mulighed for at tilbagekøbe aktier, såfremt der er en fri reserve og overskydende likviditet og hvis det vurderes ikke at være til ugunstigt for de resterende investorer.

Investorer opfordres til at gøre sig bekendt med diverse investeroplysninger, som kan rekvireres ved forespørgsel. Ved køb skal investorer udfylde og underskrive en Tegningsblanket samt en særlig erklæring om kendskab til risiko.