

Dokument med central information

Formål

Dette dokument indeholder central information 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 afkast og tab og at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

Produkt

Secure Spectrum Private Debt II K/S

Secure Spectrum Private Debt II K/S ('Fonden') forvaltes af Alternative Equity Partners, www.aequity.dk, tlf. 46 98 00 00.

Alternative Equity Partners A/S er, som godkendt Forvalter af Alternative Investeringsfonde (FAIF), underlagt tilsyn af Finanstilsynet. Forvalters FT nummer: 23062.

Du er ved at købe et produkt, der ikke er simpelt og kan være vanskeligt at forstå.

Hvad dette produkt drejer sig om

Type: Anpart i kommanditselskab (alternativ investeringsfond), hvis midler investeres i private debt fonden Kartesia Senior Opportunities I SCS SICAV-RAIF ('Masterfonden').

Mål: Fondens formål er at generere afkast på Fondens kapital ved (i) at investere i andele udstedt af afdeling KSO I Unlevered Sub-Fund etableret under Masterfonden, og (ii) som en co-investering ("Co-investeringen") at investere direkte i obligationer udstedt af Compartment D i selskabet KASS Unlevered S.à r.l. ("Co-SPV'et"), der er et luxembourgsk selskab etableret af KSO I Unlevered Sub-Fund'en. Investeringen i afdelingen KSO I Unlevered Sub-Fund vil udgøre ca. 80 – 90 % af Fondens kapital. Co-investeringen vil udgøre de resterende ca. 10 – 20 % af Fondens kapital.

Masterfonden er etableret af bl.a. Kartesia Master GP S.à r.l., som er general partner for Masterfonden ("Masterfond GP'en"), og henvender sig til investorer, der søger attraktive risiko-justerede afkast baseret på udlån direkte eller indirekte gennem et eller flere holdingselskaber eller SPV'er til små og mellemstore europæiske virksomheder med en target-EBITDA på mellem EUR 3,000,000 og EUR 25,000,000. Udlånene vil primært udgøre first lien, senior og unitranche lånefinansiering. Låntagerne vil hovedsageligt være baseret i Vesteuropa (Tyskland, Østrig, Belgien, Danmark Spanien, Finland, Frankrig, Grækenland, Italien, Irland, Luxembourg, Norge, Holland, Portugal, Storbritannien, Sverige og Schweiz.)

Afkastet på obligationerne udstedt af Compartment D i Co-SPV'et, vil blive fastsat på grundlag af afkastet af de aktiver (udlån mv.), som Compartment D i Co-SPV'et har investeret i. Co-investeringen vil have samme investeringsstrategi som Masterfondens afdeling KSO I Unlevered Sub-Fund.

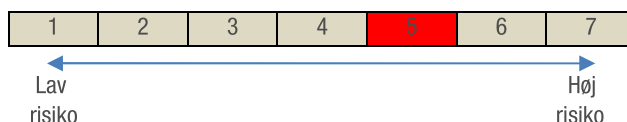
Fonden forventes at have en levetid på ca. 10 år, således at Fondens levetid er afstemt med (i) levetiden på Masterfonden og (ii) løbetiden på Co-investeringen. Fortjenester fra Masterfondens investeringer vil kunne blive geninvesteret i overensstemmelse med Masterfondens investeringsstrategi, eller blive benyttet til at dække omkostninger eller udloddet til investorerne.

Hverken Fonden eller Masterfondens afdeling KSO I Unlevered Sub-Fund vil gøre brug af gearing som defineret i FAIF-loven, herunder vil der ikke blive anvendt gearing i forbindelse med Co-investeringen. Masterfonden og Fonden kan dog optage midlertidige lån til brug for f.eks. likviditetsstyring, herunder såfremt Danmark ophæver fastkursbåndet mellem DKK og EUR.

Forventet detailinvestorer: Fonden henvender sig alene til detailinvestorer omfattet af undtagelsen i § 5, stk. 5 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde, og Fonden markedsføres således ikke generelt over for detailinvestorer.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.



I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet i 10 år. Vi har klassificeret dette produkt som 5 ud af 7, som er en høj risikoklasse. Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering.

Risikoskalaen ovenfor viser den typiske sammenhæng mellem risikoen ved- og dine afkastmuligheder af forskellige investeringer. Kategori 1 er ikke en risikofri investering. Fondens placering på risikoskalaen er bestemt af forskellige beregningsmetoder. Store udsving er lig med høj risiko og en placering til højre på risikoskalaen. Små udsving indebærer lavere risiko og en placering til venstre på risikoskalaen. Fondens afkast og risiko for tab vil særligt afhænge af udviklingen i de underliggende investeringer.

En investering i Fonden vil være illikvid og investorer har ikke ret til at kræve sig indløst. Der kan ikke forventes at være et aktivt marked for at handle anpart i Fonden, og alle overdragelser af anpart kræver samtykke. Fonden kan risikere først at blive afviklet efter 10 år og i helt særlige omstændigheder senere.

Risikoskalaen tager ikke højde for uforudsigelige hændelser som pludselige devalueringer, politiske begivenheder og indgreb samt renteændringer.

Scenarier*	10 år**
Ufordelagtigt scenarie Hvad du kan få tilbage efter omkostninger i kr.	DKK 165.758
Gennemsnitligt afkast hvert år i %	5,2%
Moderat scenarie Hvad du kan få tilbage efter omkostninger i kr.	DKK 189.074
Gennemsnitligt afkast hvert år i %	6,6%
Fordelagtigt scenarie Hvad du kan få tilbage efter omkostninger i kr.	DKK 207.245
Gennemsnitligt afkast hvert år i %	7,6%

*) Afkastscenarier beregnet ud fra metode benyttet af Deloitte og baserer sig på historiske afkast

**) Anbefalet investeringsperiode

Denne tabel viser det beløb, som du kan få tilbage i løbet af de næste 10 år, under forskellige scenarier, hvis du investerer DKK 100.000.

De viste scenarier illustrerer, hvorledes din investering kan udvikle sig. Du kan sammenligne dem med scenarierne for andre produkter.

De viste scenarier er et skøn over den fremtidige udvikling, baseret på historiske resultater, som viser, hvordan værdien af denne investering varierer, og er ikke en præcis indikator. Hvad du får, afhænger af udviklingen i markedet, og hvor længe du beholder investeringen/produktet.

Stressscenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold, og der er ikke taget højde for den situation, at vi ikke er i stand til at betale dig.

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller distributør. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også har betydning for, hvor meget du får tilbage.

Hvad sker der, hvis Fonden ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Produktet er ikke omfattet af nogen garantiordning. I tilfælde af konkurs, kan du tabe hele investeringen.

Hvilke omkostninger er der?

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

Omkostninger over tid*

Investeringsscenarie (DKK 100.000)	Hvis du indløser efter 10 år**
	DKK
Samlede omkostninger	47.949
	%
Afkastforringelse (RIY) pr. år	2,44%

*) Omkostninger beregnet ud fra metode benyttet af Deloitte

**) Anbefalet investeringsperiode

Der vil kunne være yderligere omkostninger forbundet med investering i Fonden. Din investeringsrådgiver vil kunne oplyse disse.

Dette produkt kan ikke uden videre indløses. Det betyder, at det er svært at vurdere, hvor meget du får tilbage, hvis du indløser før udløbstiden. Enten kan du ikke indløse før tiden, eller du skal betale store omkostninger eller lide et stort tab, hvis du gør det.

Engangsomkostninger

Indtrædelsesomkostninger	1,00%*	De viste indtrædelses- og udtrædelsesomkostninger er de maksimale satser. Du kan derfor muligvis komme til at betale mindre end de oplyste satser.
Udtrædelsesomkostninger	0,00%	Bemærk i øvrigt: - Der er som udgangspunkt ikke mulighed for indløsning af anparterne. - Sætserne inkluderer ikke omkostninger til distributør eller din finansielle rådgiver. De nøjagtige satser kan du få oplyst hos din finansielle rådgiver.

*) Beregnet på grundlag af investors tilsagn til Fonden.

Løbende omkostninger

Porteføljetransaktionsomkostninger	0,00%	Effekten af omkostninger ved vores køb og salg af underliggende investeringer i produktet hvert år.
Andre løbende omkostninger	1,56%*	Effekten af omkostninger, som vi beregner os hvert år for at forvalte dine investeringer.

*) Beregnet på grundlag af (estimeret) investeret kapital i Fonden og dækker over Management Fee samt Administrationsomkostninger

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Fonden er en "closed-end" fond, hvilket betyder, at anparterne ikke kan indløses ved investorernes anmodning forud for Fondens likvidation. Den påkrævede periode for beholdning er indtil Fondens likvidation, hvilket forventes at være 10 år fra Fondens første closing. Fondens levetid kan dog blive både kortere og længere, afhængig af de underliggende investeringer.

Hvordan kan jeg klage?

Investorer i Fonden kan indgive en klage til Fondens klageansvarlige hos Fondens forvalter, Alternative Equity Partners A/S, Peter Lunds Vej 1, 2800 Kongens Lyngby, Tlf.: 20 30 25 85 / e-mail: mw@aequity.dk

Klagevejledning fremgår af forvalterens hjemmeside, www.aequity.dk, og kan endvidere fås ved henvendelse til Fondens forvalter.

Bæredygtighedsfaktorer- og risici

Forvalteren har underskrevet Principles for Responsible Investment (UNPRI). Forvalteren inddrager negative indvirkninger på bæredygtighedsrisici og bæredygtighedsfaktorer i sine investeringsbeslutningsprocesser.

Det vurderes ikke sandsynligt, at bæredygtighedsrisici vil have en væsentlig negativ indvirkning på Fondens afkast. Årsagerne hertil er hovedsageligt, at de virksomheder som Masterfonden foretager udlån til er spredt over forskellige brancher samt geografisk. Det indebærer en naturlig risikospredning i relation til bæredygtighedsrisici. Samtidig vurderes låntagervirksomhederne ikke at være ekstraordinært eksponerede mod bæredygtighedsrisici.

For at imødegå bæredygtighedsrisici, herunder i relation til Fonden, stræber Forvalteren efter at udvælge investeringer, hvor eventuelle eksterne forvaltere, som f.eks. Masterfondens forvalter, ligeledes har underskrevet UNPRI, og som ligeledes inddrager bæredygtighedsfaktorer i sine investeringsbeslutningsprocesser. Forvalteren har i den forbindelse taget i betragtning, at Masterfondens forvalter har underskrevet UNPRI, og har bl.a. historisk undladt at foretage visse potentielle investeringer af hensyn til bæredygtighedsrisici og/eller bæredygtighedsfaktorer.

Masterfondens forvalter udarbejder ESG-rapportering til investorerne i Masterfonden, herunder Foden. I Fondens årsrapporter, vil oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer være tilgængelige for Fondens investorer.

Anden relevant information

Fondens CVR-nr.: 42065773.

Fondens depositar: PEA Depositary Services ApS

Yderligere information om Fonden fremgår af Fondens årsrapport, der udleveres gratis hos Fondens forvalter.

Alternative Equity Partners A/S drages kun til ansvar for oplysningerne i dette dokument, hvis de er vildledende eller unøjagtige.

Med forbehold for løbende justeringer, opdateres dette dokument med central information mindst hver 12. måned og publiceres derefter.