

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

Capital Four CLO Investment III K/S EUR

Capital Four AIFM A/S, www.capital-four.com. Ring på +45 3525 6100 for yderligere oplysninger. Finanstilsynet er ansvarligt for at føre tilsyn med Capital Four AIFM A/S i forbindelse med dette centrale informationsdokument. Capital Four AIFM A/S er godkendt i Danmark og reguleret af Finanstilsynet. DCI produktionsdato 2025-07-14.

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

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type

"Capital Four CLO Investment III K/S" (Fonden) er etableret som et kommanditselskab i henhold til dansk lov. Komplementaren er "Capital Four CLO Investment III GP APS". Fonden er en lukket alternativ investeringsfond i henhold til AIFM-forordningen, der er registreret hos Finanstilsynet som en alternativ investeringsfond forvaltet af Capital Four AIFM.

Løbetid

Fondens løbetid defineres som det sidste af udløbet af den sidste "Risk Retention" investering eller 12-årsdagen for afslutningen af investeringsperioden, hvilket tilsammen giver i alt 14 år. Da fonden er "closed-ended", og investorerne derfor ikke kan kræve at blive indløst, er disse afhængige af fondens betalinger og enten udløb eller nedlukning af den sidste "Risk Retention" investering for at deres deltagelse i fonden ophører. Den sidste "Risk Retention" investering kan udløbe eller blive lukket ned inden 14 år – dog kan både løbetid og investeringsperioden som angivet i LPA'en forlænges med henholdsvis 3 og 2 år. Bemærk venligst, at den ovenfor beskrevne løbetid dækker perioden fra første kapitalkald til den sidste udbetaling fra fonden.

PRIIP-producenten har ikke ret til ensidigt at opsige PRIIP'en.

Mål

Fonden investerer i CLO-equity trancher og warehouse "first loss"-finansiering af europæiske og amerikanske CLO'er (Collateralized Loan Obligations), der forvaltes af Capital Four (og dets tilknyttede selskaber). Fondens investeringsmålsætning er at opnå et attraktivt afkast og en høj indkomst.

Investeringspolitik: Fonden investerer i struktureret kredit, primært i CLO (Collateralised Loan Obligations) "Notes". Fondens fokus er at udstede, holde eller investere i EU Risk Retention-investeringer og US Risk Retention-investeringer - samt efterstillede "Notes" i forbindelse med CLO Warehouse-faciliteter, men kan også investere i CLO Equity-investeringer samt trancher, der ligger højere i kapitalstrukturen. Investeringer kan foretages direkte, via såkaldte series interests eller via finansielle kontrakter.

Fonden investerer i EUR og USD og anvender ikke hedging. Fonden forvaltes aktivt og forvaltes ikke med reference til noget benchmark.

Fonden udbetaler distributioner, begyndende efter investeringsperioden. Distributioner som stammer fra renter og hovedstolsbetalinger.

Påtænkt detailinvestor

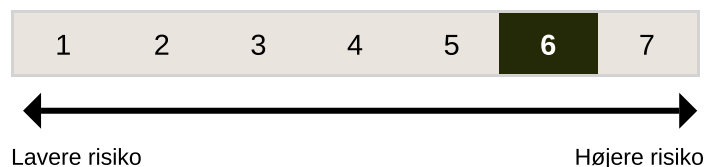
Minimumsinvesteringsbeløbet er 500.000,00 EUR.

Fonden er henvendt til professionelle investorer som defineret i MiFID II (bilag II til direktiv 2014/65/EU) og semiprofessionelle investorer i henhold til AIFM-loven, forudsat at investorerne har underskrevet "risk-awareness" dokumentet.

Investorerne skal være forberedte på at binde deres investering indtil udgangen af den (indledende) investeringsperiode plus 12 år. Afkastet er ikke garanteret, og investoren kan tabe det fulde investeringsbeløb.

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

Risikoindikator



I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet i 14 år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, og du kan få mindre tilbage. Du kan

ikke indløse tidligere.

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. Vi har klassificeret dette produkt som 6 ud af 7, som er den næsthøjeste risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et højt niveau, og dårlige markedsbetingelser påvirker med stor sandsynlighed vores evne til at betale dig.

Resultatscenarier

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, og inkluderer omkostningerne til din rådgiver eller forening. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage.

Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist. De viste scenarier er fiktive og er baseret på tidligere resultater og på visse antagelser. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden. Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold.

Anbefalet investeringsperiode: 14 år Eksempel på investering: EUR 10.000			Ved exit efter 14 år
Scenarier			
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering		
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	EUR 95	
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-28%	
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	EUR 6.241	
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-3%	
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	EUR 33.427	
	Gennemsnitligt afkast hvert år	9%	
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	EUR 200.635	
	Gennemsnitligt afkast hvert år	24%	

Hvad sker der, hvis Capital Four AIFM A/S ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Der er ingen kompensations- eller garantiordning på plads til dækning af tab, og i værste fald kan du miste hele din investering. Fondens aktiver er ved lov adskilt fra Capital Four AIFM A/S's aktiver. Fondens aktiver er under opsyn af fondens depotbank, Embankment Depository Services A/S.

Hvilke omkostninger er der?

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ligger inde med produktet - og hvor godt produktet udvikler sig (hvis relevant). De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi har antaget: I det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0 % i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie. Der er investeret EUR 10.000.

Ved exit efter 14 år	
Samlede omkostninger	EUR 6.955
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	1,18% hvert år

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 10,18% før omkostninger og 9,00% efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Fonden er ansvarlig for alle rimelige eksterne omkostninger, gebyrer og udgifter, som er nødvendige for Fondens etablering, administration, drift og forretning.

Forvalteren er berettiget til at modtage et resultatafhængigt gebyr på tyve procent (20 %) af enhver stigning i fondens indre værdi ud over ti procent (10 %) om året. Dette gebyr afregnes første gang i Januar efter Investeringsperioden og derefter på årlig basis.

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Ved exit efter 1 år
Entry-omkostninger	Effekten af de omkostninger, du betaler, når du opretter din investering. Det er det maksimale du betaler, og du betaler eventuelt mindre. Det inkluderer distributionsomkostningerne ved dit produkt.	0,00%
Exit-omkostninger	Effekten af omkostninger, du påføres ved udløbet af din investering.	0,00%
Løbende omkostninger		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	Effekten af omkostninger, som vi beregner os hvert år for at forvalte dine investeringer, og andre periodiske omkostninger.	0,18%
Transaktionsomkostninger	Effekten af omkostninger ved vores køb og salg af underliggende investeringer i forbindelse med produktet.	0,00%
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultat-gebyrer	Effekten af resultatgebyrer. Vi tager dette fra din investering, hvis produktets afkast overstiger dets high water-mark	1,00%
Carried interests	Effekten af carried interests. Vi tager dette, hvis investeringen har givet et større afkast end 0,00%. Det endelige afkast vil blive fratrukket et beløb på 0,00% efter ophævelse af investeringen.	0,00%

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

Anbefalet investeringsperiode: 14 år

Fondens løbetid defineres som det sidste af udløbet af den sidste "Risk Retention" investering eller 12-årsdagen for afslutningen af investeringsperioden, hvilket tilsammen giver i alt 14 år. Da fonden er "closed-ended", og investorerne derfor ikke kan kræve at blive indløst, er disse afhængige af fondens betalinger og enten udløb eller nedlukning af den sidste "Risk Retention" investering for at

deres deltagelse i fonden ophører. Den sidste "Risk Retention" investering kan udløbe eller blive lukket ned inden 14 år – dog kan både løbetid og investeringsperioden som angivet i LPA'en forlænges med henholdsvis 3 og 2 år. Bemærk venligst, at den ovenfor beskrevne løbetid dækker perioden fra første kapitalkald til den sidste udbetaling fra fonden.

Hvordan kan jeg klage?

Klager kan sendes skriftligt via e-mail (clientservice@capital-four.com) eller til produktproducentens adresse på:

Capital Four AIFM A/S
Per Henrik Lings Allé 2, 8. sal
2100 København
Danmark

Anden relevant information

Yderligere oplysninger om fonden - herunder relevante juridiske dokumenter, seneste årsregnskaber og seneste nettoaktivværdier (NAV'er) - er tilgængelige gratis ved at sende en skriftlig anmodning til clientservice@capital-four.com eller produktproducentens, Capital Four AIFM's, registrerede kontor (angivet ovenfor).