

Formål

Dette dokument indeholder central investorinformation om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at hjælpe dig med at forstå produktets art, risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab og for at hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Navn: Capital Four SA SICAV-RAIF - B EUR ACC

Produktproducent: Capital Four AIFM A/S

ISIN: LU3227262105

Hjemmeside: www.capital-four.com

Ring til +45 3525 6100 for mere information

Finanstilsynet er ansvarlig for at føre tilsyn med Capital Four AIFM A/S i relation til dette dokument med central investorinformation. Denne PRIIP er godkendt i Luxembourg.

Capital Four AIFM A/S, godkendt i Danmark og reguleret af Finanstilsynet.

Dette dokument med central investorinformation er korrekt pr. 9. december 2025.

Du er ved at købe et produkt, som ikke er enkelt, og som kan være svært at forstå.

Hvad er dette produkt?

TYPE AF PRODUKT

Capital Four SA SICAV-RAIF ("Fonden") er et investeringsselskab med variabel kapital, organiseret som en reserveret alternativ investeringsfond i henhold til RAIF-loven.

LØBETID

Afdelingen har ingen fast løbetid og fortsætter på ubestemt tid, medmindre afdelingen opløses, likvideres eller reorganiseres i overensstemmelse med vilkårene i udbudsdokumentet.

MÅLSÆTNINGER

Afdelingen investerer primært i mezzanin-trancher af 'Collateralised Loan Obligations' ("CLO Notes" eller "CLO"), der er vurderet til BBB-B med fokus på BB-B på investeringstidspunktet. En CLO er et securitiseret aktiv, der modtager renter og afdrag genereret fra en pulje af virksomhedslån og gældsinstrumenter. Udstedelsen af CLO-værdipapirer indebærer en form for securitisering, hvor hovedstol og rentebetalinger fra flere virksomhedslån og gældsinstrumenter samles i værdipapirer, der har forskellige trancher.

Afdelingen følger en aktiv investeringsstrategi, der anvender en bottom-up-udvælgelse af værdipapirer baseret på en fundamental kreditanalyse af CLO-obligationerne og den underliggende sikkerhed samt en gennemgang af CLO-forvalternes dynamik og strukturelle træk. Denne gennemgang af CLO-forvaltere indeholder en grundig analyse af CLO-forvalteren, risikotilbageholdelsen, aftalestrukturen samt den underliggende sikkerhed. Afdelingen kan maksimalt have en eksponering på 5 % af sin indre værdi mod et enkelt CLO-obligation.

Afdelingen kan anvende valutaterminskontrakter til afdækning og effektiv porteføljevaltning.

Afdelingen sigter ikke mod valuta som en aktiv afkastkomponent. For at opnå bedre afkast end bankkonti og for at kunne investere store tegningsbeløb, der ikke kan investeres med det samme i CLO'er, kan afdelingen investere i UCITS-kompatible pengemarkedsfonde eller UCITS-fonde med investeringsgrad.

Produktet er akkumulerende.

TILTÆNKT DETAILINVESTORER

Produktet er forbeholdt kvalificerede investorer, der betragtes som EØS-investorer, der kvalificerer sig eller kan behandles som professionelle kunder i henhold til bilag II til MiFID II, eller (ii) ikke-EØS-investorer, som aktierne lovligt kan markedsføres til i overensstemmelse med gældende love og regler i henhold til tegningsmaterialet. Produktet er kompatibelt med investorer, der kan bære kapitaltab, og som ikke har brug for kapitalgaranti. Produktet er kompatibelt med kunder, der ønsker at øge deres kapital, og som ønsker at beholde deres investering i mere end 5 år.

ANDRE OPLYSNINGER

Depositaren er The Bank of New York Mellon SA/NV Luxembourg Branch.

Registratoren og overførselsagenten er The Bank of New York Mellon SA/NV Luxembourg Branch.

Yderligere oplysninger om fonden (herunder prospektet, seneste års- og halvårsrapporter, seneste NAV'er) kan fås gratis ved skriftlig henvendelse til clientservice@capital-four.com eller produktproducentens registrerede kontor.

Hvad er risikoen, og hvad kan jeg få i afkast?

Risikoindikator

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Lavere risiko

Højere risiko



Risikoindikatoren forudsætter, at du beholder produktet i 5 år.

Risikoen kan være væsentlig anderledes, hvis du indkasserer på et tidligt tidspunkt, og du kan få mindre tilbage.

Den sammenfattende risikoindikator er en vejledning i risikoniveauet for dette produkt sammenlignet med andre produkter. Den viser, hvor sandsynligt det er, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser på markederne, eller fordi fonden ikke er i stand til at betale dig.

Vi har klassificeret dette produkt som 4 ud af 7, hvilket er en middel risikoklasse.

Dette vurderer de potentielle tab fra fremtidige resultater til et middelniveau. Dårige markedsforhold kan påvirke fondens evne til at udbetale dig.

Der henvises til prospektet for yderligere oplysninger om de specifikke og væsentlige risici, der er relevante for fonden, og som ikke er medtaget i de sammenfattende risikoindikatorer.

Denne Fond omfatter ikke nogen beskyttelse mod fremtidige markedsresultater, så du kan miste noget af eller hele din investering. Hvis Fonden ikke er i stand til at betale dig, hvad der skyldes, kan du miste hele din investering.

Resultat scenarier

De viste tal omfatter alle omkostninger ved selve produktet, men måske ikke alle de omkostninger, du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tager ikke højde for din personlige skattesituation, som også kan påvirke, hvor meget du får ud. Hvad du får ud af dette produkt, afhænger af den fremtidige markedsudvikling. Markedsudviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forudsiges nøjagtigt.

De viste ugunstige, moderate og gunstige scenarier er illustrationer af produktets dårligste, gennemsnitlige og bedste resultater og en passende proxy i de sidste 10 år. Markederne kan udvikle sig meget anderledes i fremtiden.

Anbefalet opbevaringsperiode: Eksempel på investering:		5 år EUR 10.000		
		Hvis du udtræder efter 1 år	Hvis du udtræder efter 5 år	
Scenarier				
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du kan miste noget af eller hele din investering.			
Stress-scenarie	Hvad du kan få ud efter omkostninger	EUR 7.530 Gennemsnitligt afkast hvert år -24,7%	EUR 4.810 -13,6%	
Ugunstigt scenario	Hvad du kan få ud efter omkostninger	EUR 7.530 Gennemsnitligt afkast hvert år -24,7%	EUR 10.810 1,6%	Denne type scenarie opstod for en investering i proxyen mellem oktober 2024 og oktober 2025.
Moderat scenarie	Hvad du kan få ud efter omkostninger	EUR 10.940 Gennemsnitligt afkast hvert år 9,4%	EUR 14.410 7,6%	Denne type scenarie opstod for en investering i proxyen mellem september 2016 og september 2021.
Gunstigt scenario	Hvad du kan få ud efter omkostninger	EUR 16.530 Gennemsnitligt afkast hvert år 65,3%	EUR 23.150 18,3%	Denne type scenarie opstod for en investering i proxyen mellem marts 2020 og marts 2025.

Stressscenariet viser, hvad du kan få igen under ekstreme markedsforhold.

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

Der er ingen kompensations- eller garantiordning på plads mod fondens misligholdelse, og du kan miste din kapital, hvis det sker.

Afdelingens aktiver er dog adskilt ved lov fra aktiverne i fondens andre afdelinger. Fondens aktiver kan ikke bruges til at betale andre afdelingers gæld. Fondens aktiver er også adskilt ved lov fra Capital Four AIFM A/S' aktiver. Afdelingens aktiver er under opbevaring og tilsyn af fondens depotbank, The Bank of New York Mellon SA/NV Luxembourg Branch.

Hvad er omkostningerne?

Den person, der rådgiver om eller sælger dig dette produkt, kan opkræve andre omkostninger af dig. Hvis det er tilfældet, vil denne person give dig oplysninger om disse omkostninger, og hvordan de påvirker din investering.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering for at dække forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du har produktet, og hvor godt produktet klarer sig. De beløb, der vises her, er illustrationer baseret på et eksempel på et investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Det har vi antaget:

- I det første år vil du få det beløb tilbage, som du investerede (0 % årligt afkast). For de andre ihændehaverperioder har vi antaget, at produktet klarer sig som vist i det moderate scenarie.

- Der investeres EUR 10.000

Investering på EUR 10.000	Hvis du udtræder efter 1 år	Hvis du udtræder efter 5 år
Samlede omkostninger	EUR 130	EUR 892
Årlig omkostningseffekt (*)	1,3%	1,3%

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne reducerer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Den viser for eksempel, at hvis du udtræder efter den anbefalede periode, forventes dit gennemsnitlige årlige afkast at blive 8,9 % før omkostninger og 7,6 % efter omkostninger.

Sammensætning af omkostninger

Engangsomkostninger ved indtræden eller udtræden		Hvis du udtræder efter 1 år
Indgangsomkostninger	Der er ikke noget tilmeldingsgebyr for dette produkt.	EUR 0
Exit-omkostninger	Der er ikke noget exit-gebyr for dette produkt.	EUR 0
Løbende omkostninger hvert år		
Administrationsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	1,01% af værdien af din investering om året. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i løbet af det sidste år.	EUR 101
Transaktionsomkostninger	0,29% af værdien af din investering om året. Dette er et skøn over de omkostninger, der påløber, når vi køber og sælger de underliggende investeringer til produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	EUR 29
Ekstraomkostninger taget under særlige forhold		
Resultatafhængige gebyrer	Der er ikke noget resultatgebyr for dette produkt.	EUR 0

Hvor længe skal jeg beholde dem, og kan jeg tage mine penge ud før tid?

Anbefalet Opbevaringsperiode (RHP): 5 år.

RHP blev valgt for at give et ensartet afkast, der er mindre afhængigt af markedsudsving.

Denne afdeling har ingen obligatorisk minimumsperiode. Det kan være passende for dig, hvis du overvejer en mellem- til langsigtet investering. Du kan sælge dine aktier i overensstemmelse med de indløsningsvilkår, der gælder for afdelingen, som yderligere beskrevet i afdelingens udbudsdokument. Værdien af din investering kan både falde og stige afhængigt af de generelle forhold på de finansielle markeder, bevægelser i lånepriser, renteniveauer og valutakurser i forhold til euroen. Andre faktorer, som beskrevet i afsnittet "Risikofaktorer" i Udbudsdokumentet, kan også påvirke værdien af din investering.

For abonnementer er hver værdiansættelsesdag en tegningsdag. Skæringstiden for tegningsansøgninger er kl. 14.00 CET på tegningsdagen. Tegningsansøgninger skal afregnes inden udgangen af tegningsafregningsperioden, som er ved forretningens afslutning tre (3) arbejdsdage efter tegningsdagen. For indløsninger er den første værdiansættelsesdag i hver kalendermåned en indløsningsdag. Fristen for indløsningsansøgninger er kl. 14.00 CET tyve (20) arbejdsdage før indløsningsdagen. Indløsningsansøgninger vil normalt blive afviklet ved udgangen af indløsningsafviklingsperioden, som er ved lukketid to (2) bankdage efter indløsningsdagen.

Hvordan kan jeg klage?

Klager kan sendes i skriftlig form via e-mail (clientservice@capital-four.com) eller til følgende adresse hos produktproducenten på:

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

Andre relevante oplysninger

Yderligere oplysninger om fonden (herunder prospektet, seneste års- og halvårsrapporter, seneste NAV'er) kan fås gratis ved skriftlig henvendelse til clientservice@capital-four.com eller produktproducentens registrerede kontor.

De tidligere resultater og de tidligere resultatscenarier er tilgængelige på produktproducentens registrerede kontor.
Da aktien endnu ikke har præstationsdata for et helt kalenderår, er der ikke tilstrækkelige data til at give investorer en brugbar indikation af tidligere præstationer.