

## Dokument med central information

### Formål

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

<b>Navn:</b>	Den Sociale Kapitalfond Effekt II K/S	<b>Kompetent myndighed:</b>	Det danske Finanstilsyn er ansvarlig for tilsynet med Den Sociale Kapitalfond Effekt Management ApS i forbindelse med dette dokument med central information
<b>PRIIP-producent:</b>	Den Sociale Kapitalfond Effekt Management ApS		
<b>Dato:</b>	3. juli 2024		
<b>Kontaktoplysninger:</b>	<a href="mailto:info@socialkapitalfond.dk">info@socialkapitalfond.dk</a>		
<b>Hjemmeside:</b>	<a href="https://densocialekapitalfond.dk/">https://densocialekapitalfond.dk/</a>		

**FAIF** Den Sociale Kapitalfond Effekt Management ApS er registreret som forvalter i Danmark hos det danske Finanstilsynet.

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

### Hvad dette produkt drejer sig om?

**Type** Andele i Den Sociale Kapitalfond Effekt II K/S ("**Produktet**"), er organiseret som et dansk kommanditselskab og er en alternativ investeringsfond forvaltet af Den Sociale Kapitalfond Effekt Management ApS ("**Manageren**") der er registreret som forvalter af alternativ investeringsfond. Produktet har karakter af en gældsford, hvor Produktets investeringer etableres ved at udstede lån til en række låntagere.

**Løbetid** Produktet er en lukket fond, og investorerne kan derfor ikke indløses før tid. Produktet har en investeringsperiode på 3 år fra første closing med mulighed for op til 1 års forlængelse, hvorefter Produktet er i en afløbsperiode. Produktet har en samlet levetid fra første closing på op til 8 år med mulighed for op til 2 års forlængelse (dvs. maksimalt 10 år i alt). Afkast fra de enkelte investeringer reinvesteres i Produktets levetid. Afkast beregnes med udgangspunkt i den interne rente på fondsniveau.

**Mål** Formålet for Produktet er at yde investering til en række låntagere via sociale effektivinvesteringer. De sociale effektivinvesteringer skal sikre levering af sociale indsats rettet mod udsatte borgere (eller som potentielt kan ende i udsathed) samt forbedre livskvaliteten for socialt udsatte borgere (eller som potentielt kan ende i udsathed). Derudover har Produktet til formål at øge effektiviteten i de offentlige tilbud eller øge kompetenceniveauet generelt samt konkret arbejde for et mere bæredygtigt arbejdsmiljø fx ved at reducere sygefravær.

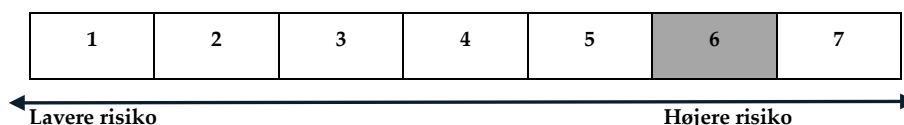
Produktet forfølger en strategi med gentagende investeringer ud fra samme koncept, hvorved den finansielle risiko søges minimeret. Produktet vil ligeledes primært gennemføre investeringer, hvor der er en klar evidens for den sociale effekt, men vil dog også i mindre grad have mulighed for at gennemføre investeringer, der primært er drevet af faglige vurderinger – eksempelvis hvis der er en mulighed for at forøge det sociale resultat ved eksempelvis at teste, forædle, produktudvikle eller på anden vis accelerere metoder eller koncepter, som en kvalificeret serviceleverandør måtte tilbyde. Det gælder alene, hvis det faglige udgangspunkt er så stærkt, at Fonden via en investering både kan skabe et socialt og finansielt afkast der står mål med de estimerede risici

**Påtænkt detailinvestor** Fonden er tilsigtet til professionelle investorer, ansatte hos Den Sociale Kapitalfond Management og semi-professionelle investorer med et tilsagn på mere end DKK 750.000 som defineret i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde. Da semi-professionelle investorer betragtes som detailinvestorer, er produktet alene tiltænkt detailinvestorer med tilstrækkelig teoretisk viden og tidligere erfaring med private equity fonde, som kan bære tab af deres investering, med en lang investeringshorisont og som kan acceptere, at der ikke tilbydes løbende indløsning af K/S andelen.

**Hvor kan jeg finde yderligere information?** Den Sociale Kapitalfond Effekt Management ApS  
C/O Ferdinand  
Rahbeks Alle 21  
1801 Frederiksberg C

### Hvilke risici er der, og hvilket afkast kan jeg få?

#### Risikoindikator



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 Produktet 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 Produktets evne til at betale dig. Risikoindikatoren forudsætter, at du beholder

Produktet i hele dets løbetid, der forventes at være 8 år, og som kan forlænges med 2 år. Produktets risiko kan være væsentligt højere, hvis Produktet ikke holdes i hele dets løbetid. Produktet er ikke-likvidt.

Risikoprofilen afspejler risici ved de underliggende indirekte investeringer. Dette Produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering. Hvis vi ikke er i stand til at betale det, vi skylder, kan du tabe hele din investering.

#### Resultatscenarier

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller forening/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.

Investering per tilsagn på 100.000 DKK  
Anbefalet holdeperiode: 8 år

Scenarier		Exit ved 8 år
Minimumsinvesteringsafkast	<b>Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.</b>	
Stressscenarie	<b>Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger</b> Gennemsnitligt afkast hvert år (IRR)	56.974 DKK -14,78 %
Ufordelagtigt scenarie	<b>Hvad du eventuelt få tilbage efter omkostninger</b> Gennemsnitligt afkast hvert år (IRR)	95.249 DKK -1,39 %
Moderat scenarie	<b>Hvad du eventuelt få tilbage efter omkostninger</b> Gennemsnitligt afkast hvert år (IRR)	125.162 DKK 7,39 %
Fordelagtigt scenarie	<b>Hvad du eventuelt få tilbage efter omkostninger</b> Gennemsnitligt afkast hvert år (IRR)	132.224 DKK 10,30 %

Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist. De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er fiktive under anvendelse af de værst tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater for Produktet baseret på tidligere resultater og på visse antagelser. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

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 kan have betydning for, hvor meget du får tilbage.

Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold. Der er ikke taget højde for en situation, hvor vi ikke er i stand til at betale dig. De viste scenarier er et skøn over den fremtidige udvikling baseret på historiske resultater for lignende investeringer, som viser, hvordan værdien af denne investering varierer, og er ikke en præcis indikator.

Beregningerne af performancescenarier er baseret på et investeringstilsagn på 100.000 DKK med en antagelse om, at der er investeret 100.000 DKK fra start, og at dette beløb forventes med en procentsats svarende til hvad produktet forventes at skabe i netto IRR baseret på løbende investering af tilsagnet baseret på det mindst mulige tegningsbeløb til Produktet. Typisk vil en tilsagnsbaseret investering som Produktet dog blive trukket løbende over investeringsperioden for Produktet og de Underliggende Investeringer.

Hvad du får, afhænger af udviklingen i markedet, og hvor længe du beholder Produktet. Da Produktet ikke kan indløses og detailinvestorer kun i særlige tilfælde kan overdrage eller vil blive pålagt at sælge deres K/S-andele i investeringsperioden, er der kun medtaget scenarier ved udløbet af investeringsperioden. Det betyder, at det er svært at vurdere, hvor meget du får tilbage, hvis du får tilladelse til at overdrage 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.

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

Investorer kan lide et finansielt tab, såfremt Manageren misligholder sine forpligtelser over for Produktet, idet dette kan have en negativ effekt på udviklingen i Produktets investeringer. Investorer kan lide et finansielt tab, hvis Produktet ikke er i stand til at foretage udbetalinger. Et eventuelt tab er ikke dækket af nogle former for investorgodtgørelse- eller garantiordninger. Investorer kan potentielt tabe hele deres investering.

#### Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf.

#### Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der er taget fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du har investeret, hvor længe du holder Produktet og hvor godt det går for Produktet. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder. Vi har antaget at produktet klarer sig som vist i det moderate scenarie ovenfor og at der er investeret 100.000 DKK.

Ved exit efter den anbefalede investeringsperiode

Omkostninger i alt	28.902 DKK
Årlig omkostningsmæssig konsekvens(*)	3,6 %

(\*) 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 17,5 % før omkostninger og 7,39% efter omkostninger.

**Omkostningernes sammensætning**

Nedenstående tabel viser, hvordan det investeringsafkast, som du eventuelt får ved afslutningen af investeringsperioden, hvert år påvirkes af de forskellige omkostningstyper og betydningen af de forskellige omkostningskategorier.

Afkastforringelse pr. år for en investering på 100.000 DKK		
Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Årlig omkostningsmæssig konsekvens ved exit efter den anbefalede investeringsperiode.
Oprettelsesomkostninger	1,3 % af det beløb, du betaler ved investeringens begyndelse	Oprettelsesomkostninger er kun til fondens etablering, maks. 1,3%, og dette beløb falder kun i år 1
Exitomkostninger	Vi opkræver ikke et exitgebyr for dette produkt	0 %
Løbende omkostninger afholdt hvert år.		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	2,5 % af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn baseret på de forventede gennemsnitsomkostninger gennem fondens løbetid.	2,5 %
Transaktionsomkostninger	0 % af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn over de forventede omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med produktet. Transaktionsomkostninger vedr. køb og salg af underliggende enkeltinvesteringer er indeholdt i trukkede beløb (contributions) ved investering og i distribuerede beløb (distributions).	0 %
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer og carried interest	Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvordan din investering udvikler sig.	17,5 % carried interest af afkastet over 5% p.a. (inklusive omkostninger) begrænset til sammenlagt DKK 7.000.000.

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

Produktet er en lukket fond, hvilket betyder, at der ikke kan indløses på investorernes anmodning inden fondens løbetid. Den krævede minimumsperiode er i princippet op til 10 år (samlet levetid på op til 8 år, med mulighed for op til 2 års forlængelse) og regnes fra fondens første closing. Du er som investor selv ansvarlig for at finde en køber til din investering, hvis du ønsker at sælge før udløbet af de 10 år, men dette kræver bl.a. godkendelse fra Manageren og må ikke være i strid med national lovgivning. Fortidig indfrielsen kan desuden få betydning for både dit afkast og medføre eventuelle ekstra omkostninger i relation til dit eventuelle salg af din investering.

**Hvordan kan jeg klage?**

Klager vedrørende Produktet skal stiles skriftligt til den klageansvarlige hos Den Sociale Kapitalfond Effekt Management ApS via følgende hjemmeside eller via brev eller e-mail til følgende adresse:	Den Sociale Kapitalfond Effekt Management ApS Att.: Jannik Tharben Buchholz C/O Ferdinand Rahbeks Alle 21,1801 Frederiksberg C
--	--

**Anden relevant information**

Produktets præsenterede risiko er ikke udtømmende, og du vil påtage dig risiko, som ikke er nærmere beskrevet i dette dokument. Dette dokument er suppleret af kommanditselskabsaftalen og øvrige fondsdokumenter vedrørende Produktet, som du får stillet til rådighed. En papirkopi af dette dokument stilles gratis til rådighed efter anmodning fra dig.