

Schedule 2.3 – Den Sociale Kapitalfond Invest II K/S – Subscription application

Dokument med central information								
Formål								
<p>Dette dokument indeholder central information om investeringsproduktet Den Sociale Kapitalfond Invest II K/S. 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.</p>								
Produkt								
Navn: PRIIP-producent: Dato:	Den Sociale Kapitalfond Invest II K/S Den Sociale Kapitalfond Invest Management ApS 6. marts 2024							
Kontaktoplysninger: Hjemmeside: Kompetent myndighed:	info@socialkapitalfond.dk https://densocialekapitalfond.dk/ Det danske Finanstilsyn							
FAIF	Den Sociale Kapitalfond Invest 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 Invest II K/S (" Produktet "), er organiseret som et dansk kommanditselskab og er en alternativ investeringsfond forvaltet af Den Sociale Kapitalfond Invest Management ApS (" Manageren ") der er registreret som forvalter af alternativ investeringsfond.							
Løbetid	Produktet har ikke en fastsat udløbsdato. Manageren har ikke ret til på egen hånd at lukke Produktet, men detailinvestorerne kan ikke forhindre lukning af Produktet, der vedtages på Den Sociale Kapitalfond Invest II K/S' generalforsamling med det nødvendige flertal. Produktet forventes at have afhændet dets investeringer omkring udgangen af år 2034 med mulighed for forlængelse i yderligere to perioder på 1 år. Produktet forventes at udløbe i forlængelse af, at Manageren har afhændet dets investeringer. Produktet kan ikke kræves indløst og kan som udgangspunkt heller ikke overdrages.							
Mål	Formålet for Produktet er at generere et aggregeret afkast til investorer ved at foretage, udvikle og realisere investeringer i portefølje virksomheder med økonomisk vækstpotentiale og med positiv social indvirkning på mennesker og samfund. Produktet skal primært yde eksponering mod minoritets- og majoritetsinvesteringer i impact drevne SMV'er og i mindre mid-cap selskaber i Danmark og potentielt i Sverige og Norge. Produktet har bæredygtige investeringer som sit mål i henhold til artikel 9 i forordning 2019/2088.							
På tænkt detailinvestor	Produktet udbydes til detailinvestorer som defineret i § 5, stk. 5, nr. 1 og 2 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde, m.v. Produktet er kun tilsigtet 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 andelene.							
Hvor kan jeg finde yderligere information?	Den Sociale Kapitalfond Invest Management ApS Vester Voldgade 108, 1. 1552 København V							
Hvilke risici er der, og hvilket afkast kan jeg få?								
Risikoindikator								
<table border="1" style="margin: auto;"> <tr> <td style="width: 20px; text-align: center;">1</td> <td style="width: 20px; text-align: center;">2</td> <td style="width: 20px; text-align: center;">3</td> <td style="width: 20px; text-align: center;">4</td> <td style="width: 20px; text-align: center;">5</td> <td style="width: 20px; text-align: center; background-color: #cccccc;">6</td> <td style="width: 20px; text-align: center;">7</td> </tr> </table> <div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: center; margin-top: 10px;"> <div style="text-align: center;"> <p>Lav risiko</p> </div> <div style="text-align: center;"> <p>Høj risiko</p> </div> <div style="text-align: center; margin-left: 20px;"> </div> </div>		1	2	3	4	5	6	7
1	2	3	4	5	6	7		
<p>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.</p> <p>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 den forventede løbetid, der forventes at være 10 år, og som kan forlænges med to perioder på 1 år. Produktets risiko kan være væsentligt højere, hvis Produktet ikke holdes i hele dets løbetid. Produktet er ikke-likvidt.</p> <p>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.</p>								

Resultatscenarier

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.

Investering per tilsagn på 100.000 DKK
Anbefalet holdeperiode: 10 år

Scenarier	Exit ved 10 år		
Minimumsinvesteringsafkast	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.		
Stressscenarie	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år (IRR) <table style="float: right; border: none;"> <tr> <td style="text-align: right;">101.349 DKK</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">0,29 %</td> </tr> </table>	101.349 DKK	0,29 %
101.349 DKK			
0,29 %			
Ufordelagtigt scenarie	Hvad du eventuelt få tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år (IRR) <table style="float: right; border: none;"> <tr> <td style="text-align: right;">152.024 DKK</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">9,48 %</td> </tr> </table>	152.024 DKK	9,48 %
152.024 DKK			
9,48 %			
Moderat scenarie	Hvad du eventuelt få tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år (IRR) <table style="float: right; border: none;"> <tr> <td style="text-align: right;">202.698 DKK</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">16,38 %</td> </tr> </table>	202.698 DKK	16,38 %
202.698 DKK			
16,38 %			
Fordelagtigt scenarie	Hvad du eventuelt få tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år (IRR) <table style="float: right; border: none;"> <tr> <td style="text-align: right;">253.373 DKK</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">21,98 %</td> </tr> </table>	253.373 DKK	21,98 %
253.373 DKK			
21,98 %			

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 forrentes 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	18.689 DKK
Årlig omkostningsmæssig konsekvens(*)	1,9 %

(*) 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 18,35 % før omkostninger og 16,48 % 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	0,7 % af det beløb, du betaler ved investeringens begyndelse	Oprettelsesomkostninger er kun til fondens etablering, maks. 0,7%, 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	1,9 % af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn baseret på de forventede gennemsnitsomkostninger gennem fondens løbetid.	1,9 %
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.	20 % carried interest af afkastet over 8% p.a. (inklusive omkostninger) og inkl. minimum 60-80% indfrielse af sociale måltal. (Ved carried interest er der 50/50 catch up efter at investorer har modtaget investerede beløb inkl. 8% p.a.).

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

Produktet har en investeringsperiode på forventeligt 10 år, med mulighed for at forlænge med to perioder af 1 år og er tilsigtet detailinvestorer med en lang investeringshorisont. Der tilbydes ikke løbende indløsning eller tilbagesalg af K/S-andele i løbetiden. K/S-andelene kan som udgangspunkt ikke overdrages.

Hvordan kan jeg klage?

Klager vedrørende Produktet skal stiles skriftligt til den klageansvarlige hos Den Sociale Kapitalfond Invest Management ApS via følgende hjemmeside eller via brev eller e-mail til følgende adresse:

Den Sociale Kapitalfond Invest Management ApS
Att.: Managing partner Lars Jannick Johansen
Vester Voldgade 108, 1.
1552 København V

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.