

DOKUMENT MED CENTRAL INFORMATION (KID)

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt (Refima Capital Partners A/S) og er revideret 1. januar 2023. Dokumentet er ikke reklamemateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for investor at forstå dette produkts karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab, og at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

Produkt

Dette dokument omhandler **Refima Capital Partners A/S, CVR-nr. 34578850, ISIN DK0061537040, FT-nr. 24458** (alternativ investeringsfond) som er forvaltet af Refima Capital Management A/S, CVR-nr. 39716135, FT-nr. 23148 (forvalter af alternative investeringsfonde). Begge selskaber er registreret hos Finanstilsynet i Danmark. Ring til Refima Capital Management A/S på 70 26 26 16 eller skriv til info@refimacap.dk for yderligere oplysninger.

OBS

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

HVAD DETTE PRODUKT DREJER SIG OM

Type

Refima Capital Partners A/S er en Alternativ Investeringsfond (AIF) organiseret gennem et A/S. Produktet er ikke UCITS.

Formål

Selskabets formål er at skabe et absolut afkast på 7-10% over en investeringsperiode på 3 år. Selskabet er aktivt forvaltet og investeringsområdet er virksomhedsobligationer med præference for High Yield og lower Investment Grade. Det primære geografiske fokus er Skandinavien, Nord- og Centraleuropa. Selskabets midler investeres i en portefølje, typisk 20-40 forskellige obligationsudstedelser, som søges spredt på ratings, kapitaltyper (senior og efterstillet kapital) og sektorer. Der vil kunne investeres i Investment Grade obligationer, High Yield obligationer, obligationer uden rating, forskellige typer af senior obligationer og efterstillede obligationer (hybrid, ansvarlig og RT1/AT1 kapital). For at øge det risikojusterede afkast gøres der brug af gearing hvor der investeres for lånte midler. Der kan gøres brug af valuta-, kredit- og renteafdækning, for at justere porteføljens karakteristika, hvilket kan påvirke det samlede afkast. Det forventede afkast fastsættes som den effektiv rente på de enkelte obligationer i porteføljen samt forventede effekt af realiserede kursgevinster/tab i forbindelse med realisation af positioner fratrukket eventuelle finansieringsomkostninger. Der er ingen planlagt udløbsdato på Refima Capital Partners A/S.

Tilsigtede Investorer

Selskabet henvender sig alene til professionelle og semiprofessionelle investorer, der opfylder betingelserne i FAIF-lovens § 5, stk. 5, nr. 2., herunder som investerer mindst EUR 100.000, og som har en investeringshorisont på minimum 3 år samt evnen til at bære eventuelle tab i forbindelse med investeringen.

HVILKE RISICI ER DER, OG HVILKE AFKAST KAN JEG FÅ?

Risikoindikator

Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Indikatoren viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi Refima Capital Partners A/S ikke er i stand til at betale investor. I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at investor beholder produktet i 3 år.



Placeringen på risikoskalaen er udført med udgangspunkt i Selskabets markeds- og kreditrisiko i henhold til angivelserne i delegerede EU forordning 2017/653 af 8. marts 2017 og 2021/2268 af 6. september 2021 og Refima Capital Management A/S har klassificeret dette produkt som 5, på en risikoskala fra 1 til 7, hvilket svarer til en mellem risikoklasse og afspejler, at Refima Capital Partners A/S primært investerer i virksomhedsobligationer fra virksomheder, som påregnes i stand til at tilbagebetale hovedstol og renter, men at disse virksomheder alligevel kan blive ude af stand til at honorere sine forpligtigelser, ligesom der kan investeres i obligationer, hvor tilbagebetalingstidspunktet kan variere. Risikoklasse 1 er ikke en risikofri investering. Risikoindikatoren viser den typiske sammenhæng mellem risiko og afkastmuligheder ved investeringen. Risikoen kan være væsentligt højere end indikeret, hvis investeringen ikke holdes i den anbefalede investeringsperiode. Historisk data giver ikke nødvendigvis et pålideligt billede af den fremtidige risikoprofil. Produktet indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, hvorfor investor kan tabe hele eller noget af sin investering, hvis Refima Capital Partners A/S ikke er i stand til at tilbagebetale investors investering. Investor skal være særligt opmærksom på likviditetsrisikoen ved at investere i virksomhedsobligationer. Resultatet af investeringen må forventes at være underlagt makroøkonomiske, økonomiske og politiske risici samt forvalternes evne til at identificere gode investeringer. Endvidere er relevante risici (ikke udtømmende), som ikke er omfattet af den summerariske risikoindikator gearings-, finansierings-, kreditspænds-, modparts-, valuta-, rente-, event/dokumentation-, call-, kupon-, konverterings-/nedskrivnings- og konkursrisiko.

Resultatscenarier

Nedenstående tabel viser det beløb, som investor kan få tilbage på 1 og 5 års sigt under forskellige scenarier, hvis investor investerer DKK 1.000.000. De viste scenarier illustrerer, hvorledes investeringen kan udvikle sig. Investor kan sammenligne dem med scenarier for andre produkter. De viste scenarier er et skøn over den fremtidige udvikling, baseret på historiske resultater, og viser, hvordan værdien af denne investering varierer, og er ikke en præcis indikator. Hvad investor opnår, afhænger af udviklingen i markedet, og hvor længe investor beholder investeringen. Stress-scenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold og tager ikke højde for den situation, hvor Refima Capital Partners A/S ikke er i stand til at betale dig.

Anbefalet investeringsperiode: Minimum 5 år
Minimum investering DKK 1.000.000

OBS

Der er ikke noget garanteret minimumsafkast i forbindelse exit, og du risikerer at miste en del af eller hele din investering.

Scenarier		Efter 1 år	Efter 5 år
Stress	Hvad du evt. får tilbage efter omk. (DKK)	739.060	889.208
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-26,09%	-2,22%
Ufordelagtigt	Hvad du evt. får tilbage efter omk. (DKK)	739.060	889.208
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-26,09%	-2,22%
Moderat	Hvad du evt. får tilbage efter omk. (DKK)	1.046.870	1.321.345
	Gennemsnitligt afkast hvert år	4,69%	6,43%
Fordelagtigt	Hvad du evt. får tilbage efter omk. (DKK)	1.579.575	1.714.871
	Gennemsnitligt afkast hvert år	57,96%	14,30%

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer ikke omkostninger, som investor måtte betale til 3. part. Der tages ikke højde for investors skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget investor opnår i afkast. Selskabet er underlagt SEL § 3, stk. 1, nr. 19 og ABL § 19, stk. 2.

HVAD SKER DER, HVIS REFIMA CAPITAL PARTNERS A/S IKKE ER I STAND TIL AT FORETAGE UDBETALINGER?

Selskabet kan komme i en situation, som umuliggør tilbagebetaling af investors investering. Hvis Selskabet bliver afviklet, vil investor have ret til at modtage en fordeling svarende til investors andel af Selskabets aktiver efter betaling af alle kreditorer. Der findes ingen kompensations- eller garantiordning for Selskabet. Når investor investerer i Selskabet, bør denne være indstillet på, at der er en risiko for at miste hele sin investering. Det samlede tab, investor kan lide, er omvendt begrænset til det investerede beløb.

HVILKE OMKOSTNINGER ER DER?

Nedenstående tabel viser, hvordan det investeringsafkast, som investor eventuelt får ved afslutningen af den anbefalede investeringsperiode, påvirkes af de forskellige omkostningstyper (engangsomkostninger, løbende omkostninger og yderligere omkostninger) samt betydningen af de forskellige omkostningskategorier.

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

Samlede omkostninger og afkastforringelsen over tid oplyst i DKK og RIY (Reduction in Yield)

Investerings scenarie som moderat scenarie (DKK 1.000.000)

Afhændelse efter	1 år	5 år
Samlede omkostninger i DKK	23.400	77.000
Afkastforringelse (RIY) pr. år	2,34%	1,54%

Engangs- omkostninger	Indtrædelsesomkostninger	0,5%	Omkostning, der betales, i forbindelse med indtrædelse i investeringen. Den angivne omkostning er den maksimale sats og investor kan muligvis betale mindre.
	Udtrædelsesomkostninger	0,5%	Omkostning, der betales, i forbindelse med udtrædelse i investeringen. Den angivne omkostning er den maksimale sats og investor kan muligvis betale mindre.
Løbende omkostninger	Årlige portefølje transaktionsomkostninger	0,12%	Estimeret omkostningsprocent ved køb og salg af underliggende investeringer i forbindelse med produktet.
	Årligt adm. fee og andre løbende omkostninger (2021)	0,4%	Forventet omkostningsprocent, der beregnes ifm. administration af investors investering.
Yderligere omkostninger	Performance fee	15% af positivt afkast dog min. 0,8% af AUM	Forvalter modtager et performance fee, beregnet som 15% af positivt afkast (underlagt High Watermark), dog min. svarende til 0,8% af AUM.

HVOR LÆNGE BØR INVESTOR BEHOLDE INVESTERINGEN, OG KAN INVESTOR TAGE PENGE UD UNDERVEJS?

For at afbøde betydningen af timingen af investors investeringstidspunkt i forhold til underliggende cyklus, er den anbefalede investeringsperiode 5 år. Fonden har ikke en fastlagt udløbsdato. Der er ingen fortrydelsesret i forbindelse med investering i Refima Capital Partners A/S. I ordinære markeder kan du sælge dine aktier i Refima Capital Partners A/S med 14 dages varsel den sidste bankdag i måneden.

HVORDAN KAN INVESTOR KLAGE?

Hvis investor vil klage over Selskabet, skal denne indgive en klage til Selskabets klageansvarlige hos Selskabets managementselskab, Refima Capital Management A/S, Frederiksborggade 15, 3., 1360 København K, Denmark, Tlf.: 70 26 26 16, mail: info@refimacap.dk.

ANDEN RELEVANT INFORMATION

Du skal gøre dig bekendt med Selskabets Prospekt og Vedtægter, inden du investerer i Refima Capital Partners A/S. Disse kan altid findes på www.refimacap.dk.