

Dokument med central information

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:

Portman Square Private Equity II, AIF A/S, FT nr. 24.595, CVR nr. 40897429.

Forvaltes af Curo Alternativer FAIF A/S, Frydenlundsvej 30, Bygning B, st. tv., DK-2950 Vedbæk. Hjemmeside: www.curoalternativer.dk. Ring på 30 59 66 71 for yderligere oplysninger.

Den kompetente myndighed for Portman Square Private Equity II, AIF A/S er det danske finanstilsyn.

Dette dokument er produceret den 28.05.2024.

Advarsel:

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

Hvad dette produkt drejer sig om:

Type:

Portman Square Private Equity II, AIF A/S (Fonden) er en alternativ investeringsfond, der er en feeder fond til Portman Square Private Funds SICAV-SIF – Portman Square Private Equity II.

Mål:

Det er Selskabets formål at opnå et attraktivt afkast primært via en private equity fund of funds strategi. Selskabet, der er en feeder fond til Portman Square Private Funds SICAV-SIF – Portman Square Private Equity II (Masterfonden), der vil realisere de investeringsmæssige målsætninger fortrinsvis gennem investering i private equity fonde og tilsvarende legale enheder med eksponering til private equity. Der vil i Masterfonden hovedsageligt blive investeret i Nordamerika og Europa, men i visse tilfælde vil Masterfonden have mulighed for at investere i andre jurisdiktioner. Det forventes, at der i Masterfonden vil blive foretaget 8-12 investeringer i underliggende private equity fonde.

Forventet detailinvestor:

Produktet markedsføres kun overfor professionelle investorer og til detailinvestorer, der er omfattet af undtagelsen i Lov om forvaltere af alternative investeringsfonde §5 stk. 5 "Semi-professionelle". Denne alternative investeringsfond er ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden den forventede løbetid på 10 år, eller som ikke har evnen til at tabe deres investering. Løbetiden vil maksimalt være til udgangen af 2031. Fonden har en minimumsinvestering på 750.000 kr.

Løbetid:

Portman Square Private Equity II, AIF A/S er en såkaldt "lukket fond" med en levetid, der afhænger af levetiden for Masterfonden. Masterfonden udløber senest ultimo 2031, men forventes at udløbe efter 10 år. Fonden etableres under forudsætning af tilstrækkelige commitments. Investor har ikke mulighed for indløsning.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få

Risikoindikator:

◀ Lav risiko Høj risiko ▶

Typisk lavt afkast

Typisk højt afkast



I forbindelse med Risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet i den forventede løbetid på 10 år. Du kan ikke indløse tidligere, men kan evt. sælge produktet såfremt en køber findes. Du har måske ikke let ved at sælge dit produkt, eller du må sælge til en kurs, der påvirker det beløb, som du får tilbage, markant.

Risikoindikatoren viser risikoniveauet for dette produkt sammenlignet med andre produkter, herunder hvor sandsynligt det er, at du mister penge på din investering i produktet på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at foretage

udbetaling til dig. Vi har klassificeret dette produkt som 6 ud af 7, som er den næsthøjeste risikoklassificering. Dette betyder, at de potentielle tab kan være meget store.

Placeringen på indikatoren er baseret på den risiko, der er fundet med investering i en feederfond, der investerer i en private equity fond, der foretager risikofyldte investeringer i andre private equity fonde. Risikoindikatoren afspejler, at der er tale om en illikvid investering, hvor risikoen øges af, at der ikke er et marked for at handle andele i Masterfonden [eller i Masterfondens aktiver]. En investering i Fonden er kendetegnet ved en række risici, hvoraf de væsentligste risici er markedsforholdene, der kan påvirke værdien af investeringerne negativt, belåning i de underliggende private equity fonde kan potentielt øge tab og gevinst opnået ved investeringerne og valutakursudviklingen i især USD kan påvirke investeringen og øge tab og gevinst. Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering.

En mere detaljeret gennemgang af ovenstående risici fås ved at rette henvendelse til selskabets forvalter.

Størst mulige tab:

Investor kan tabe hele sin investering. Investor påtager sig ikke yderligere finansielle forpligtelser, og tabet er således begrænset til det investerede beløb.

Relevante resultatscenarier:

Denne tabel viser det beløb, som du kan få tilbage i løbet af de næste 1, 5 og 10 år, under forskellige scenarier, hvis du investerer DKK 1.000.000. De viste scenarier illustrerer, hvorledes din investering kan udvikle sig. Du kan sammenligne dem med scenarierne for andre produkter. De viste scenarier er et skøn over den fremtidige udvikling, baseret på nuværende markedsforhold og er ikke en præcis indikator. Hvad du får, afhænger af udviklingen i markedet og en række andre faktorer, samt produktets levetid. Stressscenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold, og der er ikke taget højde for den situation, at Fonden ikke kan betale dig.

Tabel 1: Relevante resultatscenarier

Investering		1.000.000 kr.		
Scenarier		1 år	5 år	10 år
Stress scenarie	Hvad kan du få tilbage efter omkostninger	997.427 kr.	932.587 kr.	875.000 kr.
	Gennemsnitligt afkast hvert år, IRR	-1,3%	-2,3%	-3,1%
Ufordelagtigt scenarie	Hvad kan du få tilbage efter omkostninger	997.427 kr.	1.105.884 kr.	1.230.000 kr.
	Gennemsnitligt afkast hvert år, IRR	-1,3%	3,4%	5,0%
Moderat scenarie	Hvad kan du få tilbage efter omkostninger	997.427 kr.	1.355.126 kr.	1.800.000 kr.
	Gennemsnitligt afkast hvert år, IRR	-1,3%	11,0%	15,0%
Fordelagtigt scenarie	Hvad kan du få tilbage efter omkostninger	997.427 kr.	1.462.772 kr.	2.050.000 kr.
	Gennemsnitligt afkast hvert år, IRR	-1,3%	14,0%	18,8%

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

Selskabet følger ikke et benchmark.

Skattelovgivningen i investors hjemland kan få indvirkning på den faktiske udbetaling til investor.

Hvad sker der, hvis Curo Alternativer FAIF A/S ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Dette produkt er ikke dækket af nogen garantiordning. Curo Alternativer FAIF A/S er ikke omfattet af nogen garantiordning. Curo Alternativer FAIF A/S opbevarer ikke midler på vegne af Selskabet og har ikke nogen forpligtelse til at foretage udbetalinger, og investorerne kan lide tab, hvis Portman Square Private Equity II, AIF A/S ikke er i stand til at foretage udbetalinger. Du kan således miste hele din investering.

Selskabet har egen bestyrelse, der kan indgå aftale med en anden forvalter.

Hvilke omkostninger er der?

Hvilke omkostninger er der

Afkastforringelsen (RIY) viser, hvad effekten af de samlede omkostninger, som du betaler, har for det afkast på investeringen, som du eventuelt får. De samlede omkostninger omfatter engangsomkostninger, løbende omkostninger og yderligere omkostninger.

Tabel 2: Omkostninger over tid

Ved investering på 1.000.000 kr.	1 år	5 år	10 år
Samlede omkostninger	-18.740 kr.	-118.031 kr.	-510.198 kr.
Afkastforringelse (RIY) pr. år	-9,7%	-4,5%	-7,5%

De her viste beløb er selve produktets kumulative omkostninger i tre forskellige investeringsperioder. De omfatter eventuelle

strafgebyrer for exit før tiden. Det forudsættes, at du investerer 1.000.000 kr. Tallene er et skøn og kan ændre sig i fremtiden. 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 omkostninger over tid.

Tabel 3: Omkostningernes sammensætning

Nedenstående tabel viser:

- Hvordan det investeringsafkast, som du eventuelt får ved afslutningen af den anbefalede investeringsperiode, hvert år påvirkes af de forskellige omkostningstyper.
- Betydningen af de forskellige omkostningskategorier.

De viste omkostninger for indtrædelse og udtrædelse er den maksimale sats. Omkostningerne tilfalder Selskabet til dækning af dets omkostninger. Der kan dog forekomme omkostninger i forbindelse med indtrædelse, som ikke tilfalder Selskabet.

Engangsomkostninger	Entry-omkostninger	0,12%	Effekten af de omkostninger, du betaler, når du opretter din investering. Dette er det maksimale, og du betaler eventuelt mindre.
	Exit-omkostninger	0,00%	Effekten af omkostninger, du påføres ved udløbet af din investering.
Løbende omkostninger	Porteføljetransaktions-omkostninger	0,00%	Effekten af de omkostninger ved vores køb og salg af underliggende investeringer i forbindelse med produktet
	Andre løbende omkostninger	0,66%	Effekten af de årlige omkostninger til føder fonden
Yderligere omkostninger	Carried interests (resultathonorar)	0,00%	Effekten af carried interests.

Forvalteren og eventuelle rådgivere, distributører og enhver anden person, der rådgiver om eller sælger investeringsproduktet, vil give oplysninger om enhver distributionsomkostning, der ikke allerede er medtaget i de her angivne omkostninger, for at sætte investorer i stand til at forstå den akkumulerede indvirkning, som disse samlede omkostninger har på investeringsafkastet.

De løbende omkostninger er baseret på budgettet for det aktuelle regnskabsår. Sætserne kan variere fra år til år. De løbende omkostninger, du betaler som investor, anvendes til at afholde Selskabets omkostninger til forvaltning, revisor, bank mv. Selskabets budget kan rekvireres hos selskabets forvalter. Omkostningerne reducerer dit mulige afkast.

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

Fonden har en løbetid, der afhænger af levetiden for Masterfonden. Masterfonden udløber senest ultimo 2031, men forventes at udløbe efter 10 år. Investor bør som minimum holde sin investering til investeringens udløb. Investor har ikke mulighed for indløsning.

Såfremt investor ønsker at komme ud af sin investering før udløb, vil forvalteren forsøge at formidle kontakt til en anden potentiel investor. Der er ingen garanti for, at der kan findes en anden investor. Prisen vil blive forhandlet direkte mellem investorerne, og der er ingen garanti for, at der kan opnås en pris svarende til Selskabets indre værdi.

Hvordan kan jeg klage?

Klager over produktet kan fremsendes til Curo Alternativer FAIF A/S via e-mail til compliance@curocapital.dk

Anden relevant information?

Forvalter:

Curo Alternativer FAIF A/S

Revisor:

Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Yderligere oplysninger:

Yderligere information om Fonden kan rekvireres hos Forvalter.

Skattelovgivningen:

Du skal være opmærksom på, at skattelovgivningen kan påvirke din investering. Du bør derfor tale med din egen skatterådgiver.