

CAPITAL FOUR Key Information Document

Formål

Dette dokument indeholder de vigtigste oplysninger om investeringsproduktet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå, hvad der kendetegner produktet, og hvilke risici, omkostninger og eventuelt afkast eller tab, der kan være forbundet med investeringen, og at sammenligne produktet med andre

Produkt

Total Return Credit Fund - Class A (EUR)

ISIN: IE00BJ9MBJ50. Afdeling af Northhill Global Alternative Funds ICAV

Forvalteren for dette produkt er Capital Four AIFM A/S, som Finanstilsynet fører tilsyn med.

For yderligere information se www.capital-four.com eller ring til +45 3525 6100.

Den centrale investorinformation er korrekt pr. 30/06/2020.

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

Hvad er produktet?

Type

Fonden er en afdeling af et irsk investeringsselskab med adskilt ansvar mellem afdelinger, der er etableret i Irland i henhold til den irske lov om investeringsselskaber af 2015 (the Irish Collective Asset Management Vehicles Act 2015) og autoriseret af Centralbanken som godkendt alternativ investeringsfond.

Formål

Afdelingen investerer i europæiske kreditrelaterede instrumenter så som obligationer og lån eller strukturerede kreditinstrumenter. Fondens investeringsmål er at genere samlede afkast og opnå et afkast, der er højere end benchmarken. Benchmarken består af 50% Credit Suisse Institutional Western European Leveraged Loan Index, 100% hedged to EUR, og 50% ICE BofAML Euro High Yield Index, ligeledes 100% hedged to EUR. Fonden vil nå sit investeringsmål ved at investere direkte eller indirekte i en varieret portefølje bestående af gennemsnitligt 80 – 100 obligationer, lån og andre typer gæld og gældsrelaterede instrumenter på kreditmarkederne.

Detailinvestorer

Fonden henvender sig kun til investorer, der med udgangspunkt i dette dokument og prospektet kan træffe en velovervejet beslutning om at investere, og som har en risikovillighed, der stemmer overens med nedenstående risikoindikator.

Periode

Afdelingen er oprettet for en ubegrænset periode. Den kan dog opløses af fondens bestyrelse, hvis det anses for hensigtsmæssigt i forhold til at beskytte investors interesser.

Risici forbundet med investeringen og mulige afkast

Risikoindikator



Den reelle risiko kan variere meget, hvis du vælger at indløse dine andele tidligt.

Risikoskalaen angiver det forventede risikoniveau for denne investering sammenlignet med andre investeringsprodukter. Indikatoren viser, hvor sandsynligt det er, at produktet vil give et tab som følge af bevægelser på markedet eller vores manglende evne til at betale dig.

Vi har placeret dette produkt i risikoklasse 2 ud af 7, hvilket betyder, at afdelingen er forbundet med lav risiko. Det potentielle tab anses for at ligge på et lavt niveau, og det er usandsynligt, at svage konjunkturer vil have indvirkning på afdelingens mulighed for at betale dig.

Investering i denne afdeling medfører væsentlige økonomiske og andre risici. Der er ingen garanti for, at du vil få de penge, du investerer, tilbage.

Afdelingen yder heller ikke beskyttelse mod bevægelser på finansmarkederne, i renteniveauet eller andre faktorer.

Øvrige risici, der i væsentlig grad er relevante i forhold til PRIIP'en, der ikke er indeholdt i ovenstående risikoskala:

I fondens prospekt findes der nærmere oplysninger om de risici, der kan være forbundet med at investere i denne afdeling.

Mulige resultater		1 år	3 år	5 år
Investering EUR 10.000,00				(Anbefalet investeringsperiode)
Stress-scenarie	Muligt afkast efter omkostninger	4,176.44 EUR	8,823.63 EUR	8,528.72 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-58.24%	-4.09%	-3.13%
Ugunstigt scenarie	Muligt afkast efter omkostninger	9,291.26 EUR	9,363.11 EUR	9,706.97 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-7.09%	-2.17%	-0.59%
Moderat scenarie	Muligt afkast efter omkostninger	10,698.15 EUR	11,765.66 EUR	12,939.69 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	6.98%	5.57%	5.29%
Gunstigt scenarie	Muligt afkast efter omkostninger	11,537.72 EUR	13,848.08 EUR	16,156.26 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	15.38%	11.46%	10.07%

Denne tabel viser det mulige afkast over de næste 5 år under forskellige forhold forudsat, at der investeres 10.000 EUR. Scenarierne viser de mulige investeringsresultater, så det er nemmere at sammenligne med andre investeringsprodukter. Scenarierne er et skøn over fremtidige resultater, der er baseret på tidligere resultater, og viser måske, at der ikke vil være et afkast. Afkastet afhænger af, hvordan markedet udvikler sig, og hvornår du vælger at indløse dine andele. Stress-scenariet viser det mulige afkast under ekstreme markedsforhold og tager ikke højde for, at vi muligvis ikke vil være i stand til at betale dig. De angivne tal omfatter samtlige omkostninger, der er forbundet med selve investeringen, men muligvis ikke alle udgifter til egen rådgiver eller distributør. Tallene tager ikke højde for dine personlige skatteforhold, der også kan påvirke afkastet.

Hvad sker der, hvis fonden ikke kan betale?

Der ydes ikke kompensation eller garanti i tilfælde af en PRIIP-producents misligholdelse. Afdelingens aktiver er dog ved lov adskilt fra fondens øvrige afdelingers aktiver. Sidstnævntes aktiver er ligeledes ved lov adskilt fra Capital Four AIFM A/S' aktiver. Afdelingens aktiver er deponeret hos fondens depotbank, The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin branche, der ligeledes fører tilsyn med afdelingens aktiver.

Hvilke omkostninger er forbundet med investeringen?

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

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 10.000 EUR. Tallene er et skøn og kan ændre sig i fremtiden.

Omkostninger over tid

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.

Investering EUR 10.000,00 Scenarier	Hvis du afslutter 1 år	Hvis du afslutter 3 år	Hvis du afslutter 5 år
Omkostninger i alt	79,64 EUR	195,44 EUR	326,22 EUR
Indvirkning på afkast (afkastforringelse) pr. år	0,75%	0,60%	0,60%

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

Engangs- omkostninger	Indtrædelses- omkostninger	0,15%	Indvirkningen af de omkostninger, du betaler ved oprettelse. Dette er det maksimale beløb, du betaler, og du skal måske betale mindre.
	Udtrædelses- omkostninger	0,15%	Indvirkningen af de omkostninger, du betaler ved exit.
Faste omkostninger	Omkostninger ved porteføljetransaktioner	0,20%	Indvirkningen af de omkostninger, der er forbundet med, at vi køber og sælger underliggende investeringer for produktet.
	Øvrige løbende udgifter	0,25%	Indvirkningen af det, vi tager hvert år for at administrere dine investeringer.
Diverse	Resultatbetinget honorar	0,00%	Indvirkningen af resultatbetinget honorarer.
	Carried interest	N/A	N/A

Hvor lang tid skal jeg investere, og kan jeg indløse min andel før tid?

Denne afdeling har ingen minimumsinvesteringsperiode og henvender sig til dig, der har en mellemlang- eller langsigtet investeringshorisont. Du kan sælge dine andele på alle handelsdage som nærmere beskrevet i fondens prospekt. Din investering kan stige og falde i værdi afhængig af de generelle forhold på finansmarkedet, valutakurser i forhold til euroen og renteniveauet for lån. Andre faktorer som nærmere beskrevet i afsnittet om risikofaktorer i prospektet kan have betydning for din investering.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker at klage over denne fond, skal du henvende dig skriftligt til Capital Four AIFM A/S, Per Henrik Lings Allé 2, 8. sal, 2100 København Ø, eller sende en e-mail til info@capital-four.com.

Anden relevant information

Kopi af fondens seneste prospekt og seneste reviderede årsregnskab kan rekvireres gratis hos Capital Four AIFM A/S.