

Væsentlig Investorinformation

Dette dokument indeholder væsentlig investorinformation om denne alternative investeringsfond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå den alternative investeringsfonds opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i den alternative investeringsfond. Du tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om en eventuel investering.

SmallCap Danmark A/S, CVR-nr.: 3970 3416

Mål- og investeringspolitik

Investeringsfonden investerer i udvalgte børsnoterede virksomheder med det formål at opnå et attraktivt langsigtet afkast. Investeringsfonden investerer i enkeltstående virksomheder efter grundige finansielle og strategiske analyser og ikke i indeks, brancher eller markeder. Investeringsfonden investerer kun i selskaber, hvis der er en klar forståelse af forretningsmodellen og de værdiskabende elementer. Under forudsætning af et tilfredsstillende, positivt resultat er det investeringsfondens hensigt at udbetale et udbytte svarende til et direkte afkast (udbytte i procent af børskursen ultimo året), der mindst er på niveau med renten på langsigtede danske statsobligationer. Beslutning om udbytte træffes af generalforsamlingen efter indstilling fra bestyrelsen.

Risiko og afkast profil

Lavere risiko

Højere risiko

Indebærer potentielt lavere afkast

Indebærer potentielt højere afkast



De historiske data som dem, der anvendes til at beregne den syntetiske indikator, giver ikke nødvendigvis et pålideligt billede af investeringsfondens fremtidige risikoprofil.

Den angivne risiko/afkast-kategori forbliver ikke nødvendigvis uændret, og kategoriseringen af investeringsfonden kan ændre sig med tiden.

Resultaterne ved aktieinvestering kan variere betydeligt over tid. Dette gælder i særlig grad for selskabets fokuserede portefølje og fokus på illikvide aktier.

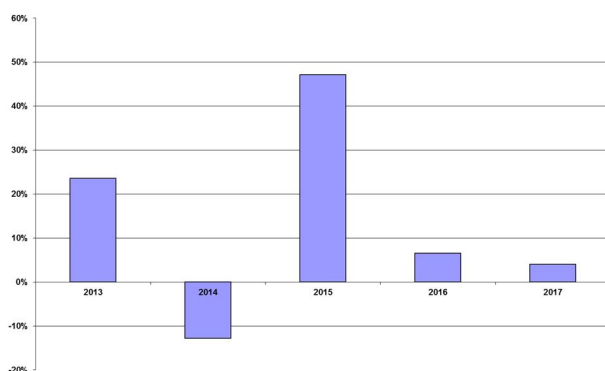
Likviditeten i de investeringer, der indgår i investeringsfondens aktieportefølje, varierer i betydelig grad. Op mod en tredjedel af aktieporteføljen vurderes dog at kunne realiseres inden for kort tid og uden væsentlige likviditetsomkostninger. Investeringsfondens løbende likviditetsbehov til opretholdelse af dets drift udgør i størrelsesordenen 5 mio. kr. om året. Investeringsfonden registrerer alle væsentlige operationelle fejl og tab i investeringsfondens database med henblik på intern fejlretning. Investeringsfondens bestyrelse holdes løbende underrettet om indholdet af denne liste. Investeringsfondens bestyrelse har fastsat risiko- og eksponeringsrammer for forvaltningen. Investeringsfondens aktuelle eksponering i forhold til disse opgøres og kontrolleres dagligt. Investeringsfonden har implementeret forretningsgange og kontrolsystemer til minimering af fejl og besvigelser.

Omkostninger:

Engangsomkostninger før eller efter investering	
Indtrædelsesomkostning	0 pct.
Udtrædelsesomkostning	0 pct.
Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres / før investeringsprovenuet udbetales: 0 pct.	
Omkostninger afholdt af den alternative investeringsfond i løbet af et år	
Løbende omkostninger	0,93 pct.
Omkostninger afholdt af den alternative investeringsfond under særlige omstændigheder	
Resultatbetinget honorar	Incentivbaseret vederlæggelse kan tildeles individuelt- og diskretionært efter bestyrelsens nærmere vurdering.

Omkostningerne til indtrædelse og udtrædelse er de maksimale satser. Omkostningerne dækker investeringsfondens udgifter i forbindelse med indtrædelse og udtrædelse. Du kan komme ud for at betale mindre. Du kan høre mere om indtrædelses- og udtrædelsesomkostninger hos din finansielle rådgiver eller distributør. De løbende omkostninger er baseret på det seneste afsluttede regnskabsårs udgifter, dvs. for kalenderåret 2017. Beløbet kan derfor variere fra år til år. De omkostninger, du betaler, bliver brugt til at dække den alternative investeringsfonds udgifter, herunder udgifter til markedsføring og distribution. Omkostningerne begrænser investeringens potentielle vækst.

Tidligere resultater:



Investeringsfonden blev startet d. 1. april 2000.

Investeringsfondens årlige afkast er beregnet efter fradrag af alle omkostninger og før skat.

Historiske afkast er ingen garanti for fremtidige afkast.

Resultaterne er beregnet i DKK

Praktisk information:

Depositar: Ringkjøbing Landbobank A/S

Yderligere praktisk investor information, årsrapporter på dansk m.v. kan findes og rekvireres gratis på <http://www.smallcap.dk/>. Anden praktisk information, herunder priser på andele:

www.nasdaqomxnordic.com. Skattelovgivningen i Danmark kan få indvirkning på investors personlige skattemæssige stilling. SmallCap Danmark A/S drages kun til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i den alternative investeringsfonds prospekt.

Denne væsentlige investorinformation er korrekt pr. 24. juli 2018.