

## Dokument med central investorinformation vedr. Warburg Pincus Global Growth 14

### 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 samt at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

### Produkt

<b>Navn:</b>	Scope Investment Alternativ Investeringsfond II K/S ("Scope AIF II") CVR nr.: 43 09 03 64
<b>PRIIPS producent:</b>	Scope Investment Fondsmæglerselskab A/S
<b>Hjemmeside:</b>	<a href="http://www.scopeinvestment.dk">www.scopeinvestment.dk</a>
<b>Tlf:</b>	+45 3333 0604
<b>Tilsynsmyndighed:</b>	Finanstilsynet

Offentliggørelsesdato: 30. marts '22.

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

### Hvad drejer dette produkt sig om?

#### Type

Andele i Scope AIF II, som er juridisk hjemmehørende i Danmark. Produktet er et dansk kommanditselskab og er registreret hos Finanstilsynet. Produktet henvender sig til potentielle investorer.

#### Mål

Scope AIF II er en Feeder fond, som er forvaltet af Scope Investment FAIF 1 ApS, (Scope FAIF), der er registreret hos Finanstilsynet, som Forvalter af Alternative Investeringsfonde. Feederfonden investerer udelukkende i Masterfonden Warburg Pincus ("WP") Global Growth 14 ("WPGG 14") der er en "Private Equity" fond. Formålet for Masterfonden (og dermed også for Scope AIF II) vil være at investere i egenkapital i private eller børsnoterede virksomheder.

"Private Equity" er typisk investering i unoterede virksomheder som ejere eller majoritetsejere ønsker at sælge. WP køber typisk majoritetsandele af selskaberne og indgår typisk et samarbejde med den eksisterende ledelse og/eller ejer(e).

WPGG 14 forventes at få en størrelse på USD 16-17 mia. ved den endelige lukning af WPGG 14 (final close) i juni '22. Ved første close i januar '22 havde WP rejst ca. USD 8,3 mia.

#### Forventet detailinvestorer:

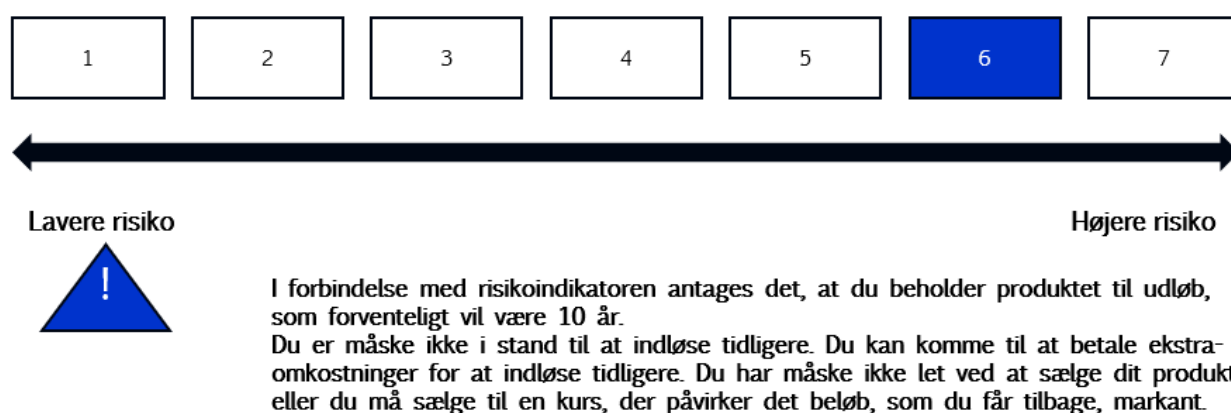
Produktet udbydes til investorer som defineret i § 5, stk. 5, nr. 1 og 2 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde, m.v. Produktet er kun tilsigtet semi-professionelle investorer, som kan bære tab af deres investering, med en lang investeringshorisont og som kan acceptere, at der ikke tilbydes løbende indløsning

af K/S andele. Investorerne skal løbende kunne honorere kapitalkald fra WPGG 14. Minimumsinvesteringen er på USD 500.000.

### Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Den summariske risikoindikation 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 WP ikke er i stand til at betale dig. Vi har klassificeret dette som 6 ud af 7 som er den næsthøjeste. Vær opmærksom på valutarisiko. Du vil modtage betaling i en anden valuta, så det endelige afkast, som du modtager, afhænger af kursen mellem de to valutaer. Denne risiko er ikke omfattet af den nedenstående indikator. Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering. Hvis WPGG 14 ikke er i stand til at betale det, de skylder, kan du tabe hele din investering.

Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et højt niveau og dårlige markedsbetingelser påvirker med stor sandsynlighed WP's evne til at betale dig.



Risikoklasse 1 er ikke en risikofri investering. Risikoindikatoren viser den typiske sammenhæng mellem risikoen ved, og dine afkastmuligheder af, investeringen. Normalt er det den forventede standardafvigelse, som definerer placeringen i risikoskalaen. En dansk 10-årig statsobligation vil være risikoklasse 1. En middel risiko vil derfor typisk befinde sig på skalaniveau 4. Kombinationen mellem noterede virksomheder, med deraf følgende manglende daglig prifsættelse, en lang investeringshorisont, og en investeringsstrategi i private equity medfører, at vi fastsætter niveauet til 6.

Historiske data er ikke garanti for fremtidige afkast. Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet.

Dette produkt er noteret, hvilket medfører, at der ikke vil være en daglig kursfastsættelse af fonden og dermed heller ikke en garanti for, at investeringen kan sælges indenfor en given tidshorisont eller på forhånd bestemte vilkår. Det kan vise sig meget vanskeligt og være forbundet med omkostninger at være tvunget til at afhænde investeringen før udløb.

Hverken Warburg Pincus, WPGG 14 eller tredjepart, herunder Scope AIF II, er forpligtet til at tilbagekøbe investeringen eller andele i fondens løbetid.

Derimod er den enkelte investor forpligtet til at betale de løbende investeringskald, som forventes gennemført i fondens investeringsperiode indtil det fulde investeringstilsagn er indbetalt.

En yderligere specifikation af andre risici for fonden forefindes i investormaterialet fra Warburg Pincus.

Resultatscenarier		År 3	År 8	År 12
<b>Forventet investering</b>	<b>USD 1 mio.</b>	<b>1.000.000</b>	<b>1.000.000</b>	<b>1.000.000</b>
Stressscenarie	Hvad har du tilbage efter omkostninger?	675.396	339.845	182.368
-10% årligt afkast	Gennemsnitligt årligt afkast	-12,3%	-12,6%	-13,2%
Ufordelagtigt scenarie	Hvad har du tilbage efter omkostninger?	932.000	852.000	799.000
0% årligt afkast	Gennemsnitligt årligt afkast	-2,3%	-2,0%	-1,9%
Moderat scenarie	Hvad har du tilbage efter omkostninger?	1.246.124	1.729.590	2.288.139
10% årligt afkast	Gennemsnitligt årligt afkast	7,6%	7,1%	7,1%
Fordelagtigt scenarie	Hvad har du tilbage efter omkostninger?	1.516.500	3.057.529	5.457.129
20% årligt afkast	Gennemsnitligt årligt afkast	14,9%	15,0%	15,2%

Kilde: Scope Investment

Tabellen ovenfor viser en teoretisk beregning af, hvad du som investor kan forvente under forskellige scenarier, hvis der bliver kaldt USD 1 mio. upfront. De viste scenarier illustrerer, hvorledes din investering kan udvikle sig. Du kan sammenligne dem med scenarierne for andre produkter. De viste scenarier er en teoretisk beregning for den fremtidige udvikling, baseret på historiske modelbaserede afkast. Tabellen viser variationen i afkastet under de givne antagelser. Det endelige afkast for investor afhænger af udviklingen i markedet, WPGG 14's evne til at investere i dette marked, samt hvor længe du beholder investeringen. Stressscenariet viser, hvad du får tilbage under ekstreme markedsforhold.

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet. Der tages ikke højde for investors personlige skatteforhold, som kan have betydning for, hvordan investors endelige afkast bliver. Investors maksimale tab vil være begrænset til investors indskud.

I det moderate og fordelagtige scenarie vil der være et performance fee til Warburg Pincus, som skal betales, da afkastet i begge scenarier overstiger 125% af *net asset value* ("NAV"), som angiver fondens værdi. Der betales et performance fee, når den samlede værdi af investeringen overstiger 125% af nettoaktiverne.

Dette produkt kan ikke løbende indløses i investeringsperioden, men du kan sælge dine andele på det sekundære marked, hvis du kan finde en køber, som kan accepteres eller godkendes af Scope AIF II og Warburg Pincus. Tabet, hvis dine andele i givet fald sælges under "indre værdi", er ikke medtaget i beregningerne.

### Hvad sker der, hvis WPGG 14 ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

WPGG 14 er ikke forpligtet til at foretage betaling for din initiale investering. Det er forudsat, at de løbende udbytter i investeringsperioden ikke udbetales til dig, men geninvesteres i nye investeringer.

Efter investeringsperioden på de første 6 år, vil dine andele give dig ret til at modtage udlodning af kapital fra salg af virksomheder i fonden, svarende til din del af andelene i Scope AIF II, dog ultimativt kontrolleret af WPGG 14. Du skal derfor være indstillet på, at realiseringerne af WPGG 14-midler kan tage længere tid end forventet, er uforudsigelig, og herunder kan komme i perioder, hvor det forventede afkast af tilsvarende investeringer er lavere end for nærværende. Der findes ingen kompensations- eller garantiordning for fonden. Hvis du har investeret i fonden, bør du være indstillet på, at der er en risiko for at miste en betydelig del af investeringen.

### Hvilke omkostninger er der:

Indtrædelsesomkostninger: 2,0% af investeringstilsagn til Scope Investment ved indgåelse af aftale.

Udtrædelsesomkostninger: Situationsafhængig, men investor må forvente et tab ved førtidig udtrædelse.

Løbende omkostninger: 1,60% p.a. af investeringstilsagnet i år 1-6.

Fra år 6-8: 1,60% af tilbageværende investeringer til cost.

Fra år 8-10: 1,45% af tilbageværende investeringer til cost.

Fra år 10-12: 1,20% af tilbageværende investeringer til cost.

## Omkostninger over tid:

Scenarier (fordelagtigt scenarie)	Hvis du indløser efter 1 år	Hvis du indløser ved udløbet af den anbefalede investeringsperiode
Samlede omkostninger	5,2%*	3,3%**
Afkastforringelse (RIY) pr. år	5,2%*	3,3%**

\*Ikke muligt at estimere omkostningerne præcist.

\*\* Den anbefalede investeringsperiode er hele investeringens levetid.

## Omkostningernes sammensætning

Engangs-omkostninger	Entry-omkostninger	2,0%	Effekten af de omkostninger du betaler, når du opretter din investering.
	Exit omkostninger	N/A	Effekten af omkostninger, du påføres ved udløbet af din investering.
Løbende omkostninger	Portefølje-transaktions-omkostninger	0%	Effekten af omkostninger ved vores køb og salg af underliggende investeringer i forbindelse med produktet.
	Andre løbende omkostninger	1,6%	Effekten af omkostninger, som Warburg Pincus og Scope AIF II beregner hvert år for at forvalte dine investeringer.
Yderligere omkostninger	Resultatgebyrer	0%	Effekten af resultatgebyrer. Vi tager dette fra din investering, hvis produktets afkast overstiger dets benchmark.
	Carried interest	20%	Effekten af carried interest. WP tager dette af afkastet der overstiger 125% af NAV.

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

**Anbefalet investeringshorisont: 10-14 år.** Det er muligt at sælge dine andele i det sekundære marked, men investor skal forvente, at der kan være tab forbundet med sådan et salg. Det er forventningen, at du vil modtage udbytte retur fra starten af år 7.

WPGG 14 har en investeringsperiode på 6 år frem til sommeren 2028 og en 6-årig afviklingsperiode, som kan forlænges af fonden med op til 2 på hinanden følgende et-årsperioder. Altså en samlet investeringshorisont på ca. 14 år.

## Hvordan kan jeg klage?

Investorer i Scope AIF II kan i henhold til lov om finansiel virksomhed klage til Scope Investments klageansvarlige, som er Jonas Melchior, [jm@scopeinvestment.dk](mailto:jm@scopeinvestment.dk).

## Anden relevant information

Du kan få yderligere information om fonden ved henvendelse til Scope Investment Fondsmæglerselskab A/S.

Adressen: Scope Investment Fondsmæglerselskab A/S  
Nyhavn 63 A  
DK-1051 København K  
Tlf. +45 33 33 06 04

Andele i Scope AIF II handles ikke på Nasdaq Copenhagen A/S eller andre børser.  
Scope AIF II drages kun til ansvar for oplysningerne i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i investeroplysninger fra Warburg Pincus.