

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

Afdeling Private Equity X under Kapitalforeningen Nykredit Private Banking Elite (ISIN: DK0061532249)

Foreningen er administreret af Nykredit Portefølje Administration A/S, <https://www.nykredit.dk>.

Ring på 44 55 92 00 for yderligere oplysninger. Under tilsyn af Finanstilsynet.

Offentliggørelsesdato: 7. maj 2021.

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

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type: Afdeling i Kapitalforening (AIF).

Mål: Afdelingen investerer primært i andele i Private Equity 2020-22 KL i Investeringsfonden Nykredit Alternatives Core AIF-SIKAV eller feeder fonde dertil. Afdelingen kan sekundært investere i aktier, obligationer og pengemarkedsinstrumenter. Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut. Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende. Afdelingen må ikke anvende afledte finansielle instrumenter.

Private Equity 2020-22 KL's strategi er, at investere i andre illikvide Private Equity fonde for at opnå et attraktivt afkast ved investering i unoterede selskaber, herunder også via opnåelse af en illikviditetspræmie.

Private Equity 2020-22 KL investerer sine midler i aktier eller andre kapitalandele, depotbeviser (fx ADRs og GDRs), obligationer og i andele i UCITS, danske og udenlandske alternative investeringsfonde og kollektive investeringsinstitutter, exchange traded funds (ETFs), exchange traded commodities (ETCs), strukturerede obligationer, pengemarkedsinstrumenter samt i afledte finansielle instrumenter, der kan handles på et reguleret marked eller OTC ("over-the-counter").

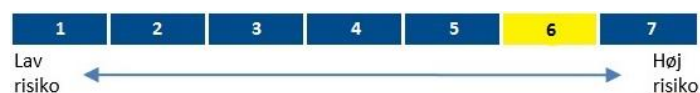
For Private Equity 2020-22 KL gælder, at den samlede investering i ét underliggende aktiv i en fond inklusive investering via co-investering må maksimalt udgøre 10% af afdelingens formue plus det samlede ikke-investerede investeringstilsagn til afdelingen målt på investeringstidspunktet.

Forventet detailinvestorer: Afdelingen henvender sig alene til investorer i Nykredit Private Banking Elites rådgivningskoncepter.

Løbetid: Denne afdeling forventes at ophøre 31. august 2036 (udløbsdatoen kan forlænges af bestyrelsen med op til 3 på hinanden følgende et-årsperioder).

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

Den summariske risikoindikator 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 vi ikke er i stand til at betale dig.



I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet til medio 2031.

Vi har klassificeret dette produkt som 6 ud af 7, som er den næsthøjeste risikoklasse. Risikoklasse 1 er ikke en risikofri investering. Historisk data giver ikke nødvendigvis et pålideligt billede af den fremtidige risikoprofil.

Risikoindikatoren viser den typiske sammenhæng mellem risikoen ved og dine afkastmuligheder af investeringen.

Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering.

Relevante risici for den pågældende afdeling:

Likviditetsrisiko: Afdelingen investerer i fonde, som investerer i Private Equity. Private equity aktiver anses for værende særdeles illikvide, hvorfor aktiverne kan være forbundet med en lang afhændelsesproces.

Valutarisiko: Afdelingen investerer i forskellige valutaer, hvilket giver risiko for udsving som følge af ændringer i valutakursen over for danske kroner.

Key man risiko: Visse investeringer kan være afhængige af nøglepersoner med særlig viden eller kontakter for at sikre det bedst mulige afkast. Forlader disse personer projektet eller fonden, kan afkastudviklingen afvige væsentligt fra det forventede.

For en udtømmende liste henvises til fondens investoroplysning.

Risici som er relevant for pågældende afdeling, og som ikke er omfattet af den summariske risikoindikator er politiske indgreb, teknisk risiko og risiko ved værdiansættelse.

Hvis vi ikke er i stand til at betale det, vi skylder, kan du tabe hele din investering. Det samlede tab du kan lide, er begrænset til dit afgivne investeringstilsagn.

Scenarieanalyse

Investering = DKK 1.500.000	N/A	N/A	12 år
Stressscenarie			
Hvad du kan få tilbage efter omkostninger i DKK	-	-	-
Gennemsnitligt afkast hvert år i %	-	-	-
Ufordelagtigt scenarie			
Hvad du kan få tilbage efter omkostninger i DKK	-	-	1.974.010
Gennemsnitligt afkast hvert år i %	-	-	2,3%
Moderat scenarie			
Hvad du kan få tilbage efter omkostninger i DKK	-	-	4.224.927
Gennemsnitligt afkast hvert år i %	-	-	9,0%
Fordelagtigt scenarie			
Hvad du kan få tilbage efter omkostninger i DKK	-	-	8.936.030
Gennemsnitligt afkast hvert år i %	-	-	16,0%

Denne tabel viser det beløb, som du kan få tilbage i løbet af de næste 12 år, under forskellige scenarier, hvis du investerer 1.500.000 DKK. De viste scenarier illustrerer, hvorledes din investering kan udvikle sig. Du kan sammenligne dem med scenarier for andre produkter. De viste scenarier er et skøn over den fremtidige udvikling, baseret på historiske resultater, som viser, hvordan værdien af denne investering varierer, og er ikke en præcis indikator. Hvad du får, afhænger af udviklingen i markedet, og hvor længe du beholder investeringen.

Stressscenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold, og der er ikke taget højde for den situation, at vi ikke er i stand til at betale dig.

Dette produkt kan ikke indløses, men du har ret til at sælge dine andele på det sekundære marked, såfremt du kan finde en køber, og dette accepteres af bestyrelsen.

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

Hvad sker der, hvis foreningen ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Foreningen er ikke forpligtet til at foretage nogen betaling til dig for din investering. Hvis foreningen bliver afviklet, vil du have ret til at modtage en fordeling svarende til din andel af foreningens aktiver efter betaling af alle kreditorer. Der findes ingen kompensations- eller garantiordning for foreningen. Hvis du investerer i foreningen, bør du være indstillet på, at der er en risiko for at miste hele din investering.

Hvilke omkostninger er der?

Nedenstående tabel viser, hvordan det investeringsafkast, som du eventuelt får ved afslutningen af den anbefalede investeringsperiode, påvirkes af de forskellige omkostningstyper samt betydningen af de forskellige omkostningskategorier.

Omkostninger over tid

Investeringsscenarie (DKK 1.500.000)	Hvis du indløser efter 5 år*	Hvis du indløser efter 10 år*	Hvis du indløser efter 15 år*
Samlede omkostninger i DKK	88.947	159.211	225.976
Afkastforringelse (RIY) pr. år	1,22%	1,12%	1,08%

Engangsomkostninger

Indtrædelsesomkostninger i %	1%	Effekten af de omkostninger, du betaler, når du opretter din investering. Der er ikke indtrædelsesomkostninger forbundet med investering i afdelingen.
Udtrædelsesomkostninger i %	0%	Effekten af omkostninger, du påføres ved udløbet af din investering. Der er som udgangspunkt ikke mulighed for indløsning af andele. Bestyrelsen kan beslutte, at der skal være mulighed for tilbagesalg.

Løbende omkostninger

Porteføljetransaktionsomkostninger %	0%	Effekten af omkostninger ved vores køb og salg af underliggende investeringer i forbindelse med produktet.
Andre løbende omkostninger %	1,08%	Effekten af omkostninger, som vi beregner os hvert år for at forvalte din investering. Omkostningsprocenten indeholder ligeledes omkostninger til de underliggende afdelinger.

Yderligere omkostninger

Performance fees %	0%	Der afregnes ikke performance fee for afdelingen. Det samme gør sig gældende for den underliggende afdeling Private Equity 2020-2022 KL, som Private Equity X investerer i.
--------------------	----	---

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

Minimum investeringsperiode: 12 år, hvorefter bestyrelsen har mulighed for at forlænge perioden med op til 3 på hinanden følgende 1-års perioder. Du skal ikke forvente, at det er muligt at trække penge ud før medio 2036, men du har ret til at sælge dine andele på det sekundære marked, såfremt du kan finde en køber, og dette accepteres af bestyrelsen. Herudover kan bestyrelsen beslutte, at der skal være mulighed for tilbagesalg.

Hvordan kan jeg klage?

Private investorer i foreningen kan i henhold til lov om finansiel virksomhed indgive en klage til foreningens klageansvarlige hos foreningens forvalter, Nykredit Portefølje Administration A/S.

Adresse: Nykredit Portefølje Administration A/S, Kalvebod Brygge 1-3, 1780 Copenhagen V, Danmark, Tlf.: 44 55 92 00.

E-mail: henvendelse.npa@nykredit.dk.

Ankeinstans: Private investorer af afdelingen kan anke forhold vedrørende foreningen eller afdelingen til:

Adresse: Det finansielle ankenævn, St. Kongensgade 62, 2. sal, 1264 København K, Tlf.: 35 43 63 33.

E-mail: sek@fanke.dk.

Anden relevant information

FT-nr.: 24.251-006, **SE-nr.:** 39 79 89 21, **Depositær:** Nykredit Bank A/S.

Yderligere information om afdelingen fremgår af foreningens årsrapport, der udleveres gratis hos foreningens forvalter. Afdelingen hører under Kapitalforeningen Nykredit Private Banking Elite. Foreningen kan bestå af flere afdelinger. Din investering i denne afdeling bliver ikke påvirket af investeringerne i eventuelle andre afdelinger under foreningen. Afdelingernes aktiver og passiver er adskilt ifølge loven. Det betyder, at afdelingerne kun hæfter for egen gæld og eventuelle fællesomkostninger.

Afdelingens andele handles ikke på Nasdaq Copenhagen A/S. De seneste priser/kurser på andelene kan fås ved henvendelse til foreningens forvalter.

Nykredit Portefølje Administration A/S drages kun til ansvar for oplysningerne i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i afdelingens investoroplysning.