

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 VI under Kapitalforeningen Nykredit Private Banking Elite (ISIN: DK0061077294)

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: 21. februar 2019.

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 Investin SICAV-RAIF Nykredit Infrastructure (Nykredit Infrastructure). Afdelingen kan sekundært investere i obligationer og pengemarkedsinstrumenter. Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut. Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen vil give tilsagn til Nykredit Infrastructure, der er en infrastruktur fund-of-funds. Nykredit Infrastructure forventes at opbygge en portefølje bestående af tilsagn til 4-6 infrastruktur-fonde, som hver især forventes at investere i ca. 10 selskaber, hvilket medfører en diversificeret eksponering på regioner og sektorer.

Investeringsfokus for de underliggende infrastrukturfonde vil være kontrollerende andele i virksomheder, og som har et pålideligt cash flow kombineret med muligheder for værdiskabelse. Der investeres indenfor sektorer, som har en samfundsmæssig rolle, herunder energi, transport, telekom, forsyning og social infrastruktur.

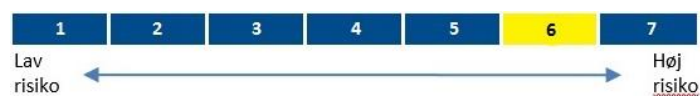
Det geografiske fokus for Nykredit Infrastructure vil primært være OECD-lande, hvor en andel dog kan investeres udenfor OECD.

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

Løbetid: Afdelingen investerer primært i Investin SICAV-RAIF Nykredit Infrastructure (Nykredit Infrastructure). Denne afdeling forventes at ophøre 30. juni 2034 (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 2034.

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 en række underliggende fonde som investerer i infrastruktur aktiver. Infrastruktur aktiver anses for værende særdeles illikvide, hvorfor aktiverne kan være forbundet med en lang afhændelsesproces.

Sektorrisiko: Afdelingen investerer i en enkelt sektor og har dermed risiko for, at generelle økonomiske forhold eller særlige markedsmæssige forhold vil kunne påvirke værdien af afdelingens investeringer.

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

Risici som er relevant for pågældende afdeling, og som ikke er omfattet af den summerariske 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 det investerede beløb.

For yderligere detaljer om de væsentlige risici som afdelingen er udsat for, henvises til afsnittet om "Risikoforhold og risikofaktorer" i foreningens investoroplysninger.

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

Investering = € 110.000

Scenarier	1 år*	3 år*	5 år*
Stressscenarie Hvad du kan få tilbage efter omkostninger i EUR Gennemsnitligt afkast hvert år i %			
Ufordelagtigt scenarie Hvad du kan få tilbage efter omkostninger i EUR Gennemsnitligt afkast hvert år i %			
Moderat scenarie Hvad du kan få tilbage efter omkostninger i EUR Gennemsnitligt afkast hvert år i %			
Fordelagtigt scenarie Hvad du kan få tilbage efter omkostninger i EUR Gennemsnitligt afkast hvert år i %			

*Grundet kursen for underliggende investering foretaget af PRIIP'en fastsættes kvartalsvis, samt der ikke findes et relevant benchmark eller en relevant reference, vises der ikke performance scenarier for denne PRIIP, da scenarier med rimelighed ikke kan forudsiges.

Denne tabel viser det beløb, som du kan få tilbage i løbet af de næste 5 år, under forskellige scenarier, hvis du investerer 110.000 euro. 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.

Det 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 eller forening. 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 (€ 110.000)	Hvis du indløser efter 5 år*	Hvis du indløser efter 10 år*	Hvis du indløser 30. juni 2034 (afdelingens forventede ophør)
Samlede omkostninger i EUR	19.650	34.275	46.532
Afkastforringelse (RIY) pr. år	3,86%	3,66%	3,60%

*Vigtigt: Anbefalet investeringsperiode er til medio 2034.

Hvilke omkostninger er der? (fortsat)

Engangsomkostninger

Indtrædelsesomkostninger i %	2%	Effekten af de omkostninger, du betaler, når du opretter din investering. Emissionsomkostningerne udgør 4% af det samlede investeringstilsagn. For hvert investeringstilsagn pr. EUR 110.000 betales således EUR 4.400 i emissionstillæg. Derudover skal investorer i afdelingens andet investeringstilsagn betale et emissionstillæg.
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 %	3,47%	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 %	0,80%	I afdeling Nykredit Infrastructure er der performance fee til porteføljeforvalter, som har ret til 10% om året af det afkast der overstiger en intern rente på 7% p.a. siden start. En investering i afdeling Private Equity VI vil således indirekte betale samme performance fee. Der kan være yderligere performance fee i de afdelinger som Nykredit Infrastructure investerer i. Performance fee er en variabel omkostning, og du kan derfor ende med betale enten mere eller mindre end angivet.
--------------------	-------	--

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

Minimum investeringsperiode: 15 år. Det er ikke muligt at trække penge ud før 30. juni 2034, 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: Ankenævnet for Investeringsfonde, Amaliegade 8B 2, Postboks 9029, 1022 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.