

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, potentielle afkast og mulige tab samt gøre det lettere at sammenligne produktet med andre lignende produkter.

Produkt

Afdeling Private Equity XII under Kapitalforeningen Nykredit Private Banking Elite (ISIN: DK0061683109)

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: 28. februar 2022.

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 Kapitalforeningen Nykredit Private Banking Elite.

Mål: Afdeling Private Equity XII investerer primært i andele i VenCap 16 eller feeder-fonde dertil. Afdelingen kan sekundært investere i aktier, obligationer og pengemarkedsinstrumenter. Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut. Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket eller ikke-dækket basis. Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.

VenCap 16s investeringsfokus er Venture Capital fonde, som primært investerer i early stage venture og i growth venture inden for teknologi. VenCap 16 vil primært investere i 14 core managers, som udgør nogle af de mest prominente og eftertragtede venture forvaltere i verden. Disse forvaltere er hovedsageligt baseret i Silicon Valley i USA, men investerer globalt i opstartsvirksomheder, som har potentiale til at blive såkaldte unicorns.¹ VenCap 16 forventer at investere 60% af fonden i USA, op til 20% i Kina, og op til 10% i henholdsvis Europa og Indien. Fonden forventer at investere op til 90% i teknologi, inden for enterprise, consumer, og frontier tech. Ikke-core managers må maksimalt udgøre 25% af det samlede fondstilsagn, og tilsagn til én enkelt underliggende fond må maksimalt udgøre 10% af det samlede fondstilsagn. Fonden må ikke investere mere en 10% af det samlede fondstilsagn i co-investeringer.

Forventet detailinvestorer: Afdelingen henvender sig til investorer, der har indgået en storkundeaftale om porteføljeforvaltning eller investeringsrådgivning om værdipapirer med Nykredit Bank A/S eller koncernforbundne selskaber, og som desuden forpligter sig til at investere minimum 750.000 DKK i afdelingen.

Løbetid: Afdelingen investerer primært i andele i VenCap 16. Afdelingen forventes at ophøre 12 år efter endt tegningsperiode.

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 ultimo 2034.

Vi har klassificeret dette produkt som 6 ud af 7, som er den næsthøjeste risikoklasse. Risikoklasse 1 er ikke en risikofri investering.

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.

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.

Væsentlige risici ved investering i afdelingen:

Likviditetsrisiko: Afdelingen investerer i fonde, som investerer i infrastruktur. Infrastruktur aktiver anses som værende særdeles illikvide, hvorfor aktiverne kan være forbundet med en lang afhændelsesproces.

Sektorrisiko: En afdeling, der investerer i en enkelt sektor, har en

risiko for, at generelle økonomiske forhold eller særlige markedsmæssige forhold i branchen vil kunne påvirke værdien af afdelingens investeringer.

Aktiemarkedsrisiko: Kursudviklingen på aktiemarkedene kan til tider svinge voldsomt, og kursværdien på aktier kan falde meget og hurtigt. Aktiemarkedene kan blive udsat for særlige politiske eller reguleringsmæssige forhold, som kan påvirke værdien af en afdelings aktieinvesteringer.

Geografisk risiko: Investering i værdipapirer i et begrænset geografisk område eller ét enkelt land giver en særlig risiko. Fx kan de finansielle markeder i det pågældende område eller land blive udsat for særlige politiske eller reguleringsmæssige forhold, som kan påvirke værdien af en afdelings investeringer.

Risiko ved værdiansættelse: Ved investering i værdipapirer, som ikke handles på et reguleret marked, eller som sjældent handles, kan der være en fejlrisiko ved den løbende værdiansættelse.

For en udtømmende liste henvises til afdelingens Private Placement Memorandum.

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.

¹ Unicorns er venture-virksomheder, som opnår en værdi på over USD 1 mia.

Scenarieanalyse

Investering = DKK 750.000

Scenarier	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	-	-	962.832
Gennemsnitligt afkast hvert år i %	-	-	2,10%
Moderat scenarie			
Hvad du kan få tilbage efter omkostninger i DKK	-	-	2.060.726
Gennemsnitligt afkast hvert år i %	-	-	8,80%
Fordelagtigt scenarie			
Hvad du kan få tilbage efter omkostninger i DKK	-	-	4.358.587
Gennemsnitligt afkast hvert år i %	-	-	15,80%

Denne tabel viser det beløb, som du kan få tilbage i løbet af de næste 12 år, under forskellige scenarier, hvis du investerer 750.000 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.

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 muligvis 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 750.000)	N/A	N/A	Hvis du indløser efter 12 år
Samlede omkostninger i DKK	-	-	282.004,66
Afkastforringelse (RIY) pr. år	-	-	3,85%

Engangsomkostninger

Indtrædelsesomkostninger i %	3%	Effekten af de omkostninger, du betaler, når du opretter din investering. Der er ikke indtrædelsesomkostninger forbundet med investering i afdelingen. Bestyrelsen kan beslutte løbende emission frem til udgangen af 2022, hvorefter emissioner sker ved forholdsmæssig fortegningsret for investorerne.
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 %	3,61%	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 %		Hurdle: Mellem 150% til 200% 5% af beløbet til VenCap Større end 250% 10% af beløbet til VenCap
--------------------	--	---

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

Minimum investeringsperiode: Afdelingens levetid er begrænset til udgangen af 2034, hvorefter afdelingen som udgangspunkt opløses efter bestyrelsens beslutning.

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, Denmark, 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.: 24.251-012, **SE-nr.:** 42 89 84 73, **Depositær:** The Bank of New York Mellon SA/NV.

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.