

Dokument med central information

Formål

Dette dokument indeholder central information om investeringsproduktet Nordic Investment Opportunities CIV I K/S. Dokumentet er ikke reklamemateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for dig at forstå produktets karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab og at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

Produkt

Navn:	Andele i Nordic Investment Opportunities CIV I K/S
PRIIP-producent	Nordic Investment Opportunities CIV I K/S
Udbyder:	NIO CIV I GP ApS
Kontaktoplysninger:	+45 61 12 03 19 for yderligere oplysninger
Kompetent myndighed:	Det danske Finanstilsyn
Dato for udstedelse:	21. juni 2019

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

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type: Andele i Nordic Investment Opportunities CIV I K/S ("Produktet"), der forventes registreret hos Finanstilsynet som en alternativ investeringsfond, og som er organiseret som et dansk kommanditselskab.

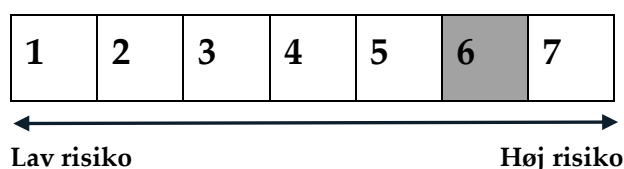
Mål: Nordic Investment Opportunities CIV I K/S investerer i private equity fonde. Nordic Investment Opportunities CIV I K/S er forvaltet af NIO CIV I GP ApS, der forventes registreret som forvalter af alternative investeringsfonde hos Finanstilsynet. Investeringsstrategien for Nordic Investment Opportunities CIV I K/S er en fund-of-funds strategi fokuseret på private equity fonde, herunder direkte fondsinvesteringer og co-investeringer med andre forvaltere af alternative investeringsfonde. Nordic Investment Opportunities CIV I K/S stiler mod at foretage 5 til 12 fondsinvesteringer i private equity fonde eller co-investeringer med forvaltere af alternative investeringsfonde med private equity-relaterede strategier ("Underliggende Investeringer"). Produktet forventes at levere et afkast på 10% til 20% årligt i gennemsnit over Produktets levetid.

Forventet investor: Produktet udbydes bl.a. til semi-professionelle investorer som defineret i § 5, stk. 5, nr. 1 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde. Disse investorer er detailinvestorer, jf. artikel 4, nr. 6 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1286/2014 af 26. november 2014. Produktet er kun tilsigtet detailinvestorer med tilstrækkelig teoretisk viden og tidligere erfaring med private equity fonde, som kan bære tab af deres investering, med en lang investeringshorisont og som kan acceptere, at der ikke tilbydes løbende indløsning af K/S andelen.

Periode: Produktet har en forventet levetid på op til 15 år, dog med forlængelsesmulighed i op til yderligere 2 år.

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

Risikoindikator



Risikoindikatoren forudsætter, at du beholder Produktet i hele Produktets forventede levetid (15-17 år). Produktet er illikvidt, hvilket betyder, at Produktet ikke nemt kan sælges. Produktet indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe hele din investering.

Specifikke risikofaktorer (ikke udtømmende):

- Valutarisiko: Produktet er denomineret i EUR, men de Underliggende Investeringer sker i selskaber der kan være eksponeret overfor valutarisiko, som ikke er afdækket. Afkastet vil således afhænge af valutakursen mellem EUR og de valutaer de Underliggende Investeringer er eksponeret overfor. Denne risiko er ikke omfattet af ovenstående indikator.

- Gearing: Nordic Investment Opportunities CIV I K/S forventes at anvende gearing som metode til at øge eksponeringen for Nordic Investment Opportunities CIV I K/S gennem optagelse af lån. Gearing medfører en forøget risiko for Produktet.
- Renteniveau: De Underliggende Investeringer forventes delvist finansieret med gæld, hvorfor renteniveauet vil påvirke afkastet på Produktet.

Vi har klassificeret det mulige tab ved fremtidig performance på et højt niveau, om end dårlige markedsbetingelser kan påvirke evnen til at tilbagebetale den investerede kapital eller det forventede afkast negativt.

Den summariske risikoinikator angiver Produktets 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. Vi har klassificeret Produktet som 6 ud af 7, som er en høj risikoklasse.

Scenarieanalyse

Investering per EUR 100.000		15 år
Stressscenarie	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	EUR 137.000
	Gennemsnitligt afkast hvert år	6%
Ufordelagtigt scenarie	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	EUR 161.000
	Gennemsnitligt afkast hvert år	10%
Moderat scenarie	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	EUR 193.000
	Gennemsnitligt afkast hvert år	14%
Fordelagtigt scenarie	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger-	EUR 231.000
	Gennemsnitligt afkast hvert år	18%

Denne tabel viser det beløb, som du kan få tilbage i løbet af de næste 15-17 år (investeringsperioden), under forskellige scenarier, hvis du investerer EUR 100.000. De viste scenarier illustrerer, hvorledes din investering kan udvikle sig. Du kan sammenligne dem med scenarierne for andre produkter. For at beregne det "gennemsnitligt afkast hvert år" er det antaget at dit kapitaltilsagn trækkes (baseret på de Underliggende Investeringer) løbende over den første halvdel af investeringsperioden og afkast returneres løbende over den anden halvdel af investeringsperioden.

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

Produktet kan ikke indløses. Det betyder, at det er svært at vurdere, hvor meget du får tilbage, hvis du indløser før afslutningen af den anbefalede investeringsperiode. Enten kan du ikke indløse før tiden, eller du skal betale store omkostninger eller lide et stort tab, hvis du gør.

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve Produktet. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også har betydning for, hvor meget du får tilbage.

Hvad sker der, hvis Nordic Investment Opportunities CIV I K/S ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Dit eventuelle tab er ikke dækket af nogle former for investorgodtgørelse- eller garantiordninger. Det betyder, at Nordic Investment Opportunities CIV I K/S ikke godtgør nedskrivninger eller tab, og at du potentielt kan tabe hele din investering.

Hvilke omkostninger er der?

Den årlige afkastforringelse (Reduction in Yield, RIY) viser indvirkningen af de samlede omkostninger på det forventede afkast af Produktet. De samlede omkostninger er engangsomkostninger, løbende omkostninger og yderligere omkostninger.

Omkostninger over tid

Investering per EUR 100.000	Ved investering på 15 år
Samlede omkostninger*	EUR 38.375
Afkastforringelse (RIY) pr. år (gennemsnitsbetragtning)	2.6%

* Beløbet vist er de samlede omkostninger over hele Produktets levetid på baggrund af en investering på EUR 100.000. De viste beløb er estimater og vil kunne ændres i løbet af Produktets levetid.

Omkostningernes sammensætning

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

Afkastforringelse pr. år for en investering på EUR 100.000			
Engangsomkostninger	Indtrædelsesomkostninger	0.75%	Effekten af de omkostninger du betaler, når du opretter din investering
	Udtrædelsesomkostninger	0%	Effekten af omkostninger, du påføres ved udløbet af din investering
Løbende omkostninger	Porteføljetransaktionsomkostninger	0%	Effekten af omkostninger ved vores køb og salg af underliggende investeringer
	Andre løbende omkostninger	0.5%	Effekten af omkostninger som vi beregner hvert år for at forvalte dine investeringer og omkostningerne i afsnit II (disse omkostninger går udelukkende til at dække revision og andre eksterne driftsomkostninger, herunder management fee til NIO CIV I GP ApS og investeringsrådgivning, forbundet med Nordic Investment Opportunities CIV I K/S)
Yderligere omkostninger	Resultatgebyrer	0%	Effekten af resultatgebyret. Vi tager dette fra din investering, hvis Produktets afkast overstiger dets benchmark y med x%
	Carried interest	0%	Effekten af carried interest. Vi tager dette, hvis investeringen har givet et større afkast end 8%.

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

Produktet har en anbefalet investeringsperiode på op til 17 år og er tilsigtet investorer med en lang investeringshorisont. Der tilbydes ikke løbende indløsning af investorerne K/S andele.

Hvordan kan jeg klage?

Klager vedrørende Produktet skal stiles skriftligt til den ansvarlige administrerende direktør hos NIO CIV I GP ApS enten via brev eller e-mail til følgende adresse:

NIO CIV I GP ApS
 Att.: Ashvind Kumar Guiness
 Højbro Plads 10
 1200 København K
 E-mail: info@nio.partners

Anden relevant information

Produktets præsenterede risiko er ikke udtømmende og du vil påtage dig risiko, som ikke er nærmere beskrevet i dette dokument. Dette dokument er suppleret af kommanditselskabsaftalen og øvrige fondsdokumenter vedrørende Nordic Investment Opportunities CIV I K/S som du får stillet til rådighed. En papirkopi af dette dokument stilles gratis til rådighed efter anmodning fra dig.