

Vær opmærksom på valutarisiko. Produktet er denomineret i EUR, men de Underliggende Investeringer i sker i selskaber, der kan være eksponeret over for valutarisiko, som ikke er afdækket. Afkastet vil således afhænge af valutakursen mellem EUR og de valutaer, som de Underliggende Investeringer er eksponeret overfor. Denne risiko er ikke omfattet af ovenstående indikator. Risikoprofilen afspejler risici ved investering i de underliggende investeringer, inklusive makroøkonomiske, politiske samt finansierings- og valutarisici forbundet med investeringer i infrastruktur-relaterede aktiviteter. Dette Produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering.

Resultatscenarier

Investering per tilsagn på 10.000 EUR

Anbefalet holdeperiode: 12 år

Scenarier		12 år
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering	
Stressscenarie	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	11.935 EUR 2,5%
Ufordelagtigt scenarie	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	13.633 EUR 4,9%
Moderat scenarie	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	15.150 EUR 7,9%
Fordelagtigt scenarie	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	16.616 EUR 11,4%

Denne tabel viser det beløb, som du kan få tilbage i løbet af 12 år under forskellige scenarier, hvis du investerer 10.000 EUR. De viste scenarier illustrerer, hvorledes din investering kan udvikle sig. Du kan sammenligne dem med scenarierne for andre produkter. Beregningerne af performancescenarier er baseret på et investeringstilsagn på 10.000 EUR med en antagelse om, at der er investeret 10.000 EUR fra start, og at dette beløb forrentes med en procentsats svarende til, hvad produktet forventes at skabe i netto IRR baseret på løbende investering af tilsagnet baseret på det mindst mulige tegningsbeløb til NIO NGI I.

Typisk vil en tilsagnsbaseret investering som NIO NGI I dog blive trukket løbende over investeringsperioden for NIO NGI I og de Underliggende Investeringer. Da Produktet ikke kan indløses og detailinvestorer kun i særlige tilfælde vil blive pålagt at sælge deres K/S-anpart i investeringsperioden, er der kun medtaget scenarier ved udløbet af investeringsperioden. De viste scenarier er et skøn over den fremtidige udvikling baseret på historiske resultater for lignende investeringer, 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 markedsforhold, og der er ikke taget højde for en situation, hvor vi ikke er i stand til at betale dig.

Dette Produkt kan ikke indløses. Det betyder, at det er svært at vurdere, hvor meget du får tilbage, hvis du indløser før udløbstiden. Enten kan du ikke indløse før tiden, eller også skal du betale store omkostninger eller kan lide et stort tab, hvis du gør det. 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 NIO ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Detailinvestorer kan lide et finansielt tab, såfremt NIO misligholder sine forpligtelser over for NIO NGI I, idet dette kan have en negativ effekt på udviklingen i Produktet. Detailinvestorer kan lide et finansielt tab, hvis der sker en negativ udvikling i Produktet, der gør, at NIO ikke er i stand til at foretage udbetalinger. Et eventuelt tab er ikke dækket af nogen former for investorgodtgørelses- eller garantiordninger. Detailinvestorer kan potentielt tabe hele deres investering.

Hvilke omkostninger er der?

Afkastforringelsen (RIY) viser, hvad effekten af de samlede omkostninger, som du betaler, har for det afkast på investeringen, som du eventuelt får. De samlede omkostninger omfatter engangsomkostninger, løbende omkostninger og yderligere omkostninger. De her viste beløb er selve Produktets kumulative omkostninger ved udløbet af investeringsperioden. Beregningen inkluderer både omkostninger i selve Produktet og i de Underliggende Investeringer. Det forudsættes, at du tegner 10.000 EUR. Tallene er et skøn og kan ændre sig i fremtiden.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ligger inde med Produktet, og hvor godt Produktet udvikler sig. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb. Vi har antaget, at produktet performer som illustreret i det moderate scenarie, og at EUR 10.000 er investeret.

Investering per tilsagn på 10.000 EUR	Hvis du indløser efter 12 år
I det moderate scenarie	
Omkostninger i alt	2.208 EUR
Årlige omkostningsmæssige konsekvenser (*)	4,20%
(*) Dette viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode forventes den gennemsnitlige interne rente pr. år at være 12,07% før omkostninger og 7,87% efter omkostninger.	

Omkostningernes sammensætning

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

Afkastforringelse pr. år for en investering på 10.000 EUR		
Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		
Oprettelsesomkostninger	Omkostningen udgøres af det beløb, du betaler ved investeringens begyndelse i form af Upfront Fee og AIFM Fee. Det maksimale beløb, du vil blive opkrævet, vil være svarende til 1% af dit kapitaltilsagn som en engangsbetaling og 0,1% af fondens samlede tilsagn i år 1. I din Subscription Application findes der oplysninger om det faktiske gebyr relevant for netop din investering.	0,14%
Exitomkostninger	Exitomkostninger er ikke relevante, da de ikke finder anvendelse, hvis du beholder produktet i den anbefalede investeringsperiode. Der påregnes ikke påløbende exitomkostninger med afsæt i, at eventuelle indtrufne omkostninger forbundet med førtidsindløsning og tilbagesalg af K/S-anparter i investeringsperioden vil blive afholdt særskilt af den involverede investor.	0,00%
Løbende omkostninger		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	Omkostningen udgøres af løbende driftsomkostninger forbundet med forvaltning af fonden. Dette inkluderer omkostninger til fondsadministration, depositar, revision og lignende omkostninger. Herunder inkluderer dette også øvrige omkostninger, bestående af AIFM Fee, Management Fee til NIO samt Management Fee til investeringer. Dette er et %-vist skøn baseret på de forventede omkostninger.	3,69%
Transaktionsomkostninger	Dette er et skøn over de påløbne omkostninger forbundet med fondens investeringer. Omkostningen dækker over den skønnede omkostning til juridisk og skattemæssig due diligence. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget fonden køber og sælger. Omkostningen dækkes af de modtagne Management Fees og opkræves ikke særskilt.	0,02%
Løbende omkostninger		
Resultatgebyrer (carried interest)	NIO modtager ikke carried interest på fondsinvesteringer. For Co-Investments modtager NIO 10% i carried interest af et eventuelt merafkast efter alle kapitalindskud fra fonden til Co-Investments er tilbagebetalt, og fonden har modtaget et minimumsafkast ("hurdle rate") på 6% IRR pr. år. Forvalterne af fondens investeringer modtager carried interest af investeringsresultatet af de enkelte investeringer, som bliver fratrukket afkastet. Forvalterne af fondsinvesteringer modtager 20% i carried interest af et eventuelt merafkast, efter at alle kapitalindskud fra fonden til investeringer er tilbagebetalt, og fonden har modtaget et minimumsafkast på 8% IRR pr. år. Det faktiske beløb vil variere, afhængigt af hvordan investeringerne udvikler sig. Skønnet af de aggregerede omkostninger ovenfor er baseret på historiske data.	0,35%

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

Produktet har en investeringsperiode på forventeligt 12 år og er tilsigtet detailinvestorer med en lang investeringshorisont. Der tilbydes ikke løbende indløsning eller tilbagesalg af K/S-anparter i investeringsperioden. K/S-anparterne kan som udgangspunkt ikke overdrages.

Hvordan kan jeg klage?

Klager vedrørende Produktet skal stiles skriftligt til den klageansvarlige hos NIO via følgende hjemmeside eller via brev eller e-mail til følgende adresse:

www.nio.partners
 Nordic Investment Opportunities A/S
 Att.: Nina Broen
 Amerika Plads 29, 1.
 DK-2100 Copenhagen
 nina.broen@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 NIO NGI I, som du får stillet til rådighed. En papirkopi af dette dokument stilles gratis til rådighed efter anmodning fra dig.

