

Schedule 2.5 – NIO IFF V – Subscription application

Dokument med central information

Formål

Dette dokument indeholder central information om investeringsproduktet NIO Infrastructure Feeder Fund V VSO K/S. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. 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:	NIO Infrastructure Feeder Fund V Feeder K/S	Kontaktoplysninger:	+45 61 51 19 30
PRIIP-producent:	Nordic Investment Opportunities A/S	Hjemmeside:	www.nio.partners
Dato:	25. januar 2023	Kompetent myndighed:	Det danske Finanstilsyn

FAIF Nordic Investment Opportunities A/S ("NIO"), godkendt FAIF i Danmark og under tilsyn af Finanstilsynet

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 Anparter i NIO Infrastructure Feeder Fund V Feeder K/S ("**Produktet**" eller "**NIO IFF V**"), som er organiseret som et dansk kommanditselskab. Produktet er en alternativ investeringsfond i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. Endvidere har Produktet bæredygtig investering som sin målsætning i overensstemmelse med artikel 9 i SFDR Forordning.

Periode Produktet har en levetid, der i udgangspunktet afhænger af levetiden på NIO Infrastructure Feeder Fund V SCSp ("**Masterfonden**"). NIO har ikke ret til på egen hånd at lukke Produktet, men detailinvestorerne kan ikke forhindre lukning af Produktet, der vedtages på NIO IFF V's generalforsamling. NIO IFF V forventes at have afhændet dets investeringer omkring juni 2038 med mulighed for forlængelse i yderligere tre år. Produktet forventes at udløbe, i forlængelse af at CI V har afhændet dets investeringer eller i forlængelse af at Masterfonden har afhændet dets investering.

Mål NIO IFF V er en feeder fond til Masterfonden, der er en feeder fond, som er forvaltet af NIO, der har tilladelse som forvalter af alternative investeringsfonde i medfør af FAIF-loven og er under tilsyn hos Finanstilsynet. Masterfonden investerer i Copenhagen Infrastructure Fund V SCSp ("**CI V**") eller co-investerer med CI V. CI V er forvaltet af Copenhagen Infrastructure Partners P/S ("**CIP**"), der har tilladelse som forvalter af alternative investeringsfonde af Finanstilsynet. Formålet for CI V (og dermed også for NIO IFF V) er at generere et aggregeret afkast til investorerne ved at foretage bæredygtige investeringer i energi- og infrastrukturaktiver primært beliggende i vesteuropæiske OECD-lande, Nordamerika (USA og Canada) samt Asien og Stillehavsområdet (Australien, New Zealand, Japan og Sydkorea) (de "**Underliggende Investeringer**"). CI V har bæredygtig investering som sin målsætning i overensstemmelse med artikel 9 i SFDR Forordning og har modvirkning af klimaændringer og tilpasning til klimaændringer som miljømæssige investeringsmål. Produktets afkast afhænger af det afkast, der oppebæres af den direkte investering i eller co-investering med CI V.

Forventet detailinvestor Produktet udbydes til detailinvestorer som defineret i § 5, stk. 5, nr. 1 og 2 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde, m.v. Produktet er kun tilsigtet detailinvestorer med tilstrækkelig teoretisk viden og tidligere erfaring med infrastruktur eller 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-anparterne.

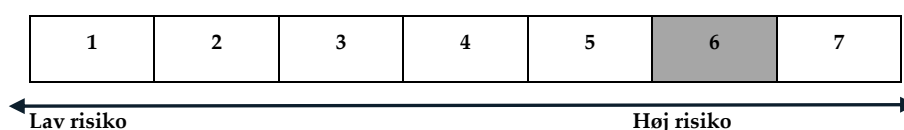
Indløsning Produktet kan ikke kræves indløst og kan kun i begrænset omfang overdrages. Eventuelle ønsker om salg kan ikke garanteres og vil blive behandlet individuelt.

Depositar Intertrust Depositary Services (Denmark) A/S

Hvor kan du få yderligere information www.nio.partners/policies
Nordic Investment Opportunities A/S
Amerika Plads 29, 1.
DK-2100 Copenhagen
CE@nio.partners

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

Risikoindikator



Risikoindekoren forudsætter, at du beholder Produktet i hele den forventede løbetid, der forventes at være ca. 15 år, og som kan forlænges med op til 3 år. Produktets risiko kan være væsentligt højere, hvis Produktet ikke holdes i hele dets løbetid. Produktet er ikke-likvidt. Den summariske risikoindekator 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 den næsthøjeste risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et højt niveau, og dårlige markedsbetingelser påvirker med stor sandsynlighed Produktets evne til at betale dig.

Vær opmærksom på valutarisiko. Produktet er denomineret i EUR, men de Underliggende Investeringer i CI V 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 CI V, 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: 15 år		
Scenarier		15 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	12.988 EUR 4,4%
Ufordelagtigt scenarie	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	15.268 EUR 7,5%
Moderat scenarie	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	16.184 EUR 9,2%
Fordelagtigt scenarie	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	17.079 EUR 11,0%

Denne tabel viser det beløb, som du kan få tilbage i løbet af 15 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 performansescenarier 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 Masterfonden. Typisk vil en tilsagnsbaseret investering som NIO IFF V dog blive trukket løbende over investeringsperioden for Masterfonden. Da Produktet ikke er tiltænkt at skulle indløses, og detailinvestorer kun i særlige tilfælde vil blive pålagt at sælge deres K/S-anparter 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 af, 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 som udgangspunkt 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 IFF V, Masterfonden eller CIP, 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, er på 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, Masterfonden og i CI V. Det forudsættes, at du tegner EUR 10.000. 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 15 år
I det moderate scenarie	
Omkostninger i alt	3.320 EUR
Årlige omkostningsmæssige konsekvenser (*)	4,31%
(*) Dette viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode forventes den gennemsnitlige interne rente pr. år at være 13,48% før omkostninger og 9,2% 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.	0,17%
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 CI V. Dette er et %-vist skøn baseret på de forventede omkostninger.	2,98%
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.	0,00%
Løbende omkostninger		
Resultatgebyrer (carried interest)	NIO modtager ikke resultatgebyrer og ej heller carried interest. CIP modtager dog carried interest af investeringsresultatet fra CI V, som bliver fratrukket afkastet. Det faktiske beløb vil variere, afhængigt af hvordan investeringen udvikler sig. Skønnet af de aggregerede omkostninger ovenfor er baseret på historiske data. CIP modtager 20% i carried interest fra tidspunktet, hvor den interne rente i Masterfonden overstiger 7%.	1,15%

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

Produktet har en investeringsperiode på forventeligt 15 år og er tilsigtet detailinvestorer med en lang investeringshorisont. Produktets investeringsperiode følger investeringsperioden for CI V. Der tilbydes som udgangspunkt 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 IFF V, som du får stillet til rådighed. En papirkopi af dette dokument stilles gratis til rådighed efter anmodning fra dig.