

Modulo 2.5 - NIO IFF V SCSp - Domanda di sottoscrizione

Documento contenente informazioni chiave ("KID")

Scopo

Questo documento fornisce informazioni chiave sul prodotto di investimento NIO INFRASTRUCTURE Feeder Fund V SCSp. Il presente documento non contiene materiale pubblicitario. Queste informazioni sono previste per legge per consentire all'investitore di comprendere la natura, i rischi, i costi e i potenziali guadagni e le perdite di questo prodotto e per confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

Nome:	NIO Infrastructure Feeder Fund V SCSp	Contatti:	+45 61 51 19 30
Ideatore del PRIIP:	Nordic Investment Opportunities A/S	Sito Web:	www.nio.partners
Data:	1 febbraio 2023	Autorità Competente:	Autorità di vigilanza finanziaria danese
GEFIA	Nordic Investment Opportunities A/S, autorizzata in Danimarca e sotto la supervisione dell'Autorità di vigilanza finanziaria danese		

Avviso sulla complessità del Prodotto: il prodotto che si sta per acquistare è complesso e potrebbe essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo Partecipazioni in NIO INFRASTRUCTURE Feeder Fund V SCSp (il "Prodotto" o "NIO IFF V"), una limited partnership di diritto lussemburghese. Il Prodotto si qualifica come fondo di investimento alternativo ai sensi della Direttiva (UE) 2011/61. Inoltre, il Prodotto ha come obiettivo investimenti sostenibili in conformità all'articolo 9 del Regolamento SFDR.

Durata Il Prodotto avrà durata fino alla scadenza del termine di Copenhagen Infrastructure V SCSp ("CI V"). NIO non ha il diritto di risolvere unilateralmente il Prodotto, ma gli investitori al dettaglio non possono impedire la risoluzione del Prodotto, che deve essere decisa da un'assemblea generale di NIO IFF V. Si prevede che NIO IFF V avrà ceduto l'investimento entro la fine del 2039 con un'opzione di proroga per ulteriori 3 anni.

Obiettivi NIO IFF V è un fondo gestito da Nordic Investment Opportunities A/S ("NIO"), autorizzato in qualità di gestore di fondi di investimento alternativi dall'Autorità di vigilanza finanziaria danese. NIO IFF V investe esclusivamente in CI V, a condizione che il Prodotto possa effettuare investimenti insieme a CI V. CI V è gestito da Copenhagen Infrastructure Partners P/S ("CIP"), autorizzato in qualità di gestore di fondi di investimento alternativi dall'Autorità di vigilanza finanziaria danese. L'obiettivo di CI V (e di conseguenza anche di NIO IFF V) è di generare un rendimento aggregato per gli investitori attraverso investimenti sostenibili in attività energetiche e infrastrutturali principalmente in paesi OCSE di Europa occidentale, Nord America (Stati Uniti e Canada) e regione Asia-Pacifico (attualmente Australia, Nuova Zelanda, Giappone e Corea del Sud) (gli "Investimenti sottostanti"). CI V ha come obiettivo investimenti sostenibili in conformità all'articolo 9 del regolamento SFDR, e come obiettivi ambientali la mitigazione e l'adattamento ai cambiamenti climatici. Il rendimento sul Prodotto dipende dal rendimento generato dall'investimento diretto o dai investimenti di CI V.

Investitore al dettaglio destinatario del Prodotto Il Prodotto è offerto agli investitori al dettaglio definiti nella sezione 5(5)(i)-(ii) della legge danese sui gestori di fondi di investimento alternativi. Il Prodotto è destinato esclusivamente agli investitori al dettaglio con sufficiente conoscenza teorica ed esperienza passata di fondi infrastrutturali o fondi di private equity in grado di sostenere la perdita dell'investimento, con un orizzonte temporale di lungo periodo, e che possono accettare che non sia possibile incassare di volta in volta gli interessi nella partecipazione.

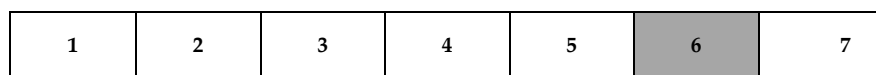
Riscatto Si prevede che il Prodotto maturi alla cessione dei propri investimenti da parte di CI V o alla cessione del proprio investimento da parte di NIO IFF V. Non è possibile richiedere che il Prodotto venga rimborsato e il Prodotto non è generalmente cedibile. Non è possibile garantire che vengano soddisfatte eventuali richieste di vendita del Prodotto, ogni richiesta sarà valutata caso per caso.

Depositario RBC Investor Services Bank S.A. (Lussemburgo)

Ulteriori informazioni www.nio.partners
Nordic Investment Opportunities A/S
Amerika Plads 29, 1.
DK-2100 Copenhagen

Quali sono i rischi e qual è il rendimento potenziale?

Indicatore di rischio



Rischio basso ← → Rischio alto



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto fino alla scadenza prevista, cioè per circa 15 anni, con possibile proroga di ulteriori 3 anni. I rischi di questo Prodotto possono essere molto più alti se il Prodotto non viene detenuto fino a scadenza. Il Prodotto non è liquido. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di un prodotto rispetto ad altri prodotti. Esprime la probabilità che il prodotto subisca

delle perdite dovute alle fluttuazioni del mercato o all'incapacità dell'emittente di adempiere alle obbligazioni derivanti dal prodotto. Questo prodotto è stato classificato 6 su 7 nella classe di rischio, dove 7 è la classe a più alto rischio. Ciò significa che le potenziali perdite sulle performance future sono considerate elevate e che condizioni di mercato sfavorevoli hanno un'elevata probabilità di influire sulla capacità di rimborso del Prodotto.

L'investitore deve essere consapevole del rischio di cambio Sebbene il Prodotto sia denominato in euro, gli Investimenti Sottostanti possono essere effettuati in società esposte a rischi valutari. Il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore di rischio sopra riportato. Il profilo di rischio del Prodotto riflette il rischio legato all'investimento in CI V e comprende l'esposizione macroeconomica, politica, finanziaria e valutaria relativamente agli investimenti in attività legate alle infrastrutture. Questo prodotto non prevede alcuna garanzia di protezione rispetto all'andamento futuro del mercato, pertanto l'investitore potrebbe perdere, totalmente o in parte, il proprio investimento.

Scenari di Performance

Investimento per un impegno di 10.000 euro		
Periodo di detenzione raccomandato: 15 anni		
Scenari		15 anni
Minimo	Nessun rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere l'intero investimento	
Scenario di stress	Rendimento potenziale al netto dei costi	EUR 12.988
	Rendimento annuo medio	4,4%
Scenario sfavorevole	Rendimento potenziale al netto dei costi	EUR 15.268
	Rendimento annuo medio	7,5%
Scenario moderato	Rendimento potenziale al netto dei costi	EUR 16.184
	Rendimento annuo medio	9,2%
Scenario favorevole	Rendimento potenziale al netto dei costi	EUR 17.079
	Rendimento annuo medio	11,0%

Questa tabella riporta le somme che l'investitore potrebbe ricevere in un periodo di 15 anni in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 euro. Gli scenari riportati mostrano il possibile andamento dell'investimento. L'investitore può confrontarli con gli scenari di altri prodotti. Il calcolo degli scenari di performance è basato su un impegno di 10.000 euro, ipotizzando che l'intera somma sia stata investita dal momento dell'ammissione a NIO IFF V e che il rendimento su tale somma corrisponda all'IRR (tasso interno di rendimento, internal rate of return) netto previsto del Prodotto basato sui versamenti della somma dell'impegno minimo a NIO IFF V nel relativo periodo.

In genere, gli investimenti basati sull'impegno di capitale (commitment-based) come NIO IFF V comportano dei drawdown del capitale nel corso del periodo di investimento di NIO IFF V e CI V. Poiché il Prodotto non è destinato ad essere riscattato e solo in casi eccezionali potrà essere richiesto o offerto agli investitori al dettaglio di vendere le loro partecipazioni durante il periodo di detenzione, vengono presi in esame solo gli scenari al termine del periodo di detenzione.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura in base alle performance del passato per investimenti simili. Indicano la possibile variazione del valore dell'investimento e non rappresentano un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il Prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'emittente non è in grado di rimborsare l'investitore.

In generale, l'investitore non ha diritto a riscattare il Prodotto. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del rimborso se il Prodotto viene riscattato prima della scadenza. L'investitore non potrà disinvestire anticipatamente, o potrà farlo soltanto pagando un costo elevato o subendo una forte perdita. Le cifre riportate comprendono tutti i costi inerenti al Prodotto ma potrebbero non includere tutti i costi addebitati all'investitore dal consulente. Queste cifre non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Cosa succede se NIO non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Gli investitori al dettaglio potrebbero subire perdite finanziarie nel caso di un non adempimento da parte di NIO delle proprie obbligazioni nei confronti di NIO IFF V o di CIP, poiché ciò potrebbe influire negativamente sull'andamento del Prodotto. Gli investitori al dettaglio possono subire perdite finanziarie in caso di andamento negativo del Prodotto che determini l'impossibilità per NIO di corrispondere le somme dovute. Tali perdite non sono coperte da alcun tipo di indennizzo o garanzia degli investitori. Gli investitori al dettaglio potrebbero perdere l'intero investimento.

Quali sono i costi?

La diminuzione annuale del rendimento (Reduction in Yield - RY) indica l'impatto dei costi totali sul rendimento previsto del Prodotto. I costi totali comprendono i costi una tantum, i costi correnti e gli oneri accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Prodotto per il periodo di detenzione raccomandato. I calcoli includono sia i costi inerenti al Prodotto, sia a CI V. Le cifre presuppongono un impegno di 10.000 euro. Le cifre sono stime e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

Queste tabelle riportano le somme trattenute sull'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali somme dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del Prodotto e dalla sua performance. Gli importi qui riportati si basano su un investimento di 10.000 euro. Abbiamo ipotizzato che l'andamento del Prodotto sia quello dello scenario moderato.

Investimento per impegno di EUR 10.000

Nello scenario moderato	Ipotesi di rimborso dopo 15 anni
Costi complessivi	3.320 euro
Impatto sul costo annuo (*)	4,31%
(*) Questo dato indica la riduzione del rendimento per effetto dei costi per ciascun anno nel periodo di detenzione. Ad esempio, se di disinveste al termine del periodo di detenzione raccomandato, la previsione del rendimento medio annuo è di un 13,48% al lordo dei costi e 9,2% al netto dei costi.	

Composizione

La tabella sottostante illustra l'impatto annuo dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento al termine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costo.

Diminuzione del rendimento (RIY) all'anno per un investimento di 10.000

Costi una tantum di ingresso e di uscita

Costi di ingresso	Il costo è costituito dall'importo pagato all'inizio dell'investimento sotto forma di Commissione iniziale e Commissione del GEFIA. L'importo massimo addebitato all'investitore sarà pari all'1% dell'impegno di capitale come pagamento una tantum e allo 0,1% dell'impegno totale del Fondo nell'anno 1. Gli importi specifici delle commissioni applicabili per i singoli investimenti sono riportati nella domanda di sottoscrizione.	0,17%
Costi di uscita	I costi di uscita non hanno rilevanza, in quanto non si applicano se si conserva il Prodotto per il periodo di investimento consigliato. Non sono previsti costi di uscita in quanto eventuali costi sostenuti in relazione al rimborso anticipato e al riacquisto delle partecipazioni durante il periodo di investimento saranno sostenuti separatamente dagli investitori interessati.	0,00%

Costi correnti

Spese di gestione e altri costi amministrativi o operativi	Il costo è costituito dai costi operativi correnti associati alla gestione del Fondo. Ciò include i costi relativi all'amministrazione del Fondo, al depositario, alla revisione contabile e altri costi amministrativi simili. Comprende inoltre la commissione del GEFIA, la commissione di gestione di NIO e la commissione di gestione a CI V. Questa è una stima in % basata sui costi previsti.	2,98%
Costi di transazione	Questa è una stima dei costi relativi agli investimenti del Fondo. Il costo copre il costo stimato della due diligence legale e fiscale. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto il Fondo acquista e vende. Il costo è coperto dalle commissioni di gestione ricevute e non viene addebitato separatamente.	0,00%

Oneri accessori assunti in condizioni particolari

Commissioni di performance (carried interests)	NIO non riceve commissioni di performance o carried interests. Tuttavia, CIP riceve carried interests sul risultato dell'investimento di CI V, che vengono dedotti dal rendimento. L'importo effettivo varierà a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati qui riportati si basa su dati storici. CIP riceverà carried interests del 20% dal momento in cui l'IRR del Fondo Master supera il 7%.	1,15%
---	--	-------

Per quanto tempo deve essere detenuto il Prodotto ed è possibile riscattarlo prima della scadenza?

Il Prodotto ha un periodo di detenzione di circa 15 anni ed è destinato a investitori al dettaglio con orizzonte temporale di lungo periodo. Il periodo di detenzione del Prodotto segue il periodo di investimento di CI V. Generalmente non viene offerta alcuna opzione per riscattare o rivendere le partecipazioni nel corso del periodo di detenzione. Le partecipazioni sono generalmente non trasferibili.

Come presentare reclami

Eventuali reclami relativi al Prodotto possono essere inoltrati per iscritto al responsabile dei reclami di Nordic Investment Opportunities A/S utilizzando questa pagina web o inviati per lettera o email al seguente indirizzo:

www.nio.partners
 Nordic Investment Opportunities A/S
 Alla c.a. di: Nina Broen
 Amerika Plads 29, 1.
 DK-2100 Copenhagen
 nina.broen@nio.partners

Altre informazioni rilevanti

La descrizione dei rischi del Prodotto contenuta nel presente documento non è esaustiva e l'investitore si assume rischi non descritti in dettaglio in questo documento. Le informazioni fornite in questo documento sono integrate dal limited partnership agreement e da altri documenti del Fondo relativi a NIO Infrastructure Feeder Fund V SCSp, che saranno messi a disposizione dell'investitore. La versione cartacea del presente documento è disponibile gratuitamente su richiesta.

