

Vær oppmerksom på valutarisiko. Du vil motta betalinger i en annen valuta. Den endelige avkastningen du vil motta vil

avhenge av valutakursen mellom de to valutaene. Denne risikoen er ikke hensyntatt i risikoindikatoren vist over.

Avkastningsscenarier

Beløpene som vises er fratrullet alle kostnader for selve produktet, men ikke nødvendigvis fratrullet alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Beløpene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan ha betydning for hvor mye du sitter igjen med etter skatt. Hva du vil få igjen fra dette produktet avhenger av fremtidig markedsutvikling. Fremtidig markedsutvikling er usikker og kan ikke forutsies med sikkerhet.

Det ugunstige, moderate og gunstige scenarioet som vises under, er illustrasjoner på mulig fremtidig avkastning for produktet. Scenarioene i tabellen er fremstillinger basert på historisk avkastning i relevante og sammenlignbare fond og under bestemte forutsetninger. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden. Det stressede scenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Tabellen viser fire ulike scenarioer hvis du selger etter 1 år, 6 år eller 12 år, tatt i betraktning at du investerer EUR 10 000. Scenarioene viser hvordan investeringen kan utvikle seg og kan sammenlignes med scenarioer for andre investeringsprodukter. Det investerte beløpet gjøres i form av en kommittering (forpliktelse) til Fondet og vil bli innbetalt gjennom Fondets levetid. Gjennomsnittlig avkastning i hvert scenario og holdeperiode er beregnet som estimert årlig akkumulert avkastning på enhver tids netto innbetalte kapital (internrente). Beregningen baserer seg på at investoren innbetaler det investerte beløpet over tid og deretter mottar tilbakebetalinger etter hvert som porteføljen realiseres. Det forutsettes for beregningene under at ca. 10 % er innbetalt etter år 1 og ca. 94 % er innbetalt etter år 6 uavhengig av scenario, men at mellom 0-16 % av den innbetalte kapitalen har blitt tilbakebetalt avhengig av scenario. Faktisk fordeling av innbetalinger og utbetalinger kan bli ulik fra det som er forutsatt i beregningen. Ved salg etter 1 år og 6 år er det lagt til grunn at produktet kan måtte selges med en salgsrabatt.

Anbefalt investeringsperiode: Eksempelinvestering:		12 år 10 000 euro			
		Hvis du selger etter 1 år	Hvis du selger etter 6 år	Hvis du selger etter 12 år (anbefalt investeringsperiode)	
Scenarioer					
Minimum	Det er ingen garantert minimumsavkastning. Du kan tape deler av eller hele det investerte beløpet.				
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning på innbetalt kapital hvert år	EUR 9 520 -47,0%	EUR 8 050 -6,6 %	EUR 6 520 -8,4 %	Dette scenario er basert på at underliggende fond oppnår en avkastning betydelig dårligere enn tredje kvartil fra et sett av relevante buyout-fond.
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning på innbetalt kapital hvert år	EUR 9 550 -44,0 %	EUR 9 300 -2,2 %	EUR 8 570 -3,0 %	Dette scenario er basert på at underliggende fond oppnår en dårligere enn tredje kvartils avkastning fra et sett av relevante buyout-fond.
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning på innbetalt kapital hvert år	EUR 9 580 -41,1 %	EUR 12 900 7,7 %	EUR 17 890 10,7 %	Dette scenario er basert på at underliggende fond oppnår rundt median avkastning fra et sett av relevante buyout-fond.
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning på innbetalt kapital hvert år	EUR 9 580 -41,1 %	EUR 14 830 11,9 %	EUR 25 230 17,2 %	Dette scenario er basert på at underliggende fond oppnår rundt første kvartil avkastning fra et sett av relevante buyout-fond.

Hva om DNB Asset Management AS ikke er i stand til å betale meg tilbake?

Investoren vil være aksjonær i Fondet og påtar seg en kommittering til Fondet. Hvis Fondet ikke er i stand til å oppfylle sine betalingsforpliktelser, kun du tape hele beløpet du har investert.

Fondets eiendeler oppbevares adskilt fra øvrige fonds eiendeler og Forvalters egne eiendeler. Fondet er ikke ansvarlig for øvrige fonds eiendeler eller for Forvalters forpliktelser, inkludert forpliktelser som oppstår fra juridiske transaksjoner som Forvalter inngår på Fondets investorers kollektive regning. Dersom fondsforvaltningsselskapet kommer under konkursforhandling, vil forvaltningen av fondet overføres til et annet forvaltningsselskap. Det finnes ingen kompensasjons- eller garantiordning ved investering i dette produktet.

Hva er kostnadene?

Rådgiveren eller distributøren som selger deg dette produktet kan belaste deg flere kostnader enn de som kommer frem her. I så fall skal rådgiveren eller distributøren gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene under viser beløpene som trekkes fra investeringen din for å dekke ulike kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du er investert og hvor godt produktet gjør det. Beløpene som vises her, er illustrasjoner basert på en investering i produktet ved ulike investeringsperioder.

I eksempelet under har vi forutsatt at:

- Hvis du selger i løpet av det første året vil du få tilbake det du har investert (0 % årlig avkastning) fratrasket kostnader. For andre investeringsperioder har vi forutsatt at fondet presterer i tråd med det moderate scenarioet.
- EUR 10.000 er kommittert til Fondet, hvorav ca. 10 % er innbetalt etter år 1 og ca. 94 % er innbetalt etter år 6, men at 16 % av den innbetalte kapitalen har blitt tilbakebetalt i det moderate scenarioet.
- Det forutsettes at Fondets størrelse er på EUR 40 millioner og Mottakerfondet på EUR 180 millioner.

Investering på EUR 10 000	Hvis du selger etter 1 år	Hvis du selger etter 6 år	Hvis du selger etter 12 år
Samlede kostnader	EUR 421	EUR 2 109	EUR 6 788
Årlig kostnadseffekt (*)	41,1%	7,5%	9,3%

* Den årlige kostnadseffekten illustrerer hvordan kostnader reduserer avkastningen din hvert år i løpet av investeringsperioden. For eksempel viser den at dersom du innløser etter anbefalt investeringsperiode vil din beregnede gjennomsnittlige avkastning per år bli 20 prosent før kostnader og 10,7 prosent etter kostnader.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved tegning eller innløsning/salg		Hvis du selger etter 1 år
Tegningskostnader	Det påløper ingen tegnings-kostnader ved investering i dette fondet	EUR 0
Innløsning/salgskostnader	Disse kostnadene påløper kun ved salg av produktet i annenhåndsmarkedet dersom kostnader påført Fondet overstiger NOK 50 000, noe som anses lite sannsynlig og dermed forutsatt å utgjøre EUR 0. Det er ingen innløsningsmulighet for produktet.	EUR 0
Løpende kostnader som belastes hvert år		
Forvaltningsgodtgjørelse og andre operative og administrative kostnader	2,75 % av verdien av investeringen din hvert år. Dette er et estimat basert på forventede kostnader i Fondet og underliggende fond over fondets levetid.	EUR 275 eller 2,8 %
Transaksjonskostnader	0.17 % av verdien av investeringen din hvert år. Dette er et estimat på kostnadene som påløper når vi kjøper og selger underliggende investeringer i Fondet over fondets levetid. Den faktiske kostnaden vil avhenge av hvor mye vi kjøper og selger.	EUR 18 eller 0,2 %
Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter		
Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse	Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse belastes på fortjeneste over investert kapital i mottakerfondet og i de underliggende fondene dersom disse har oppnådd et gitt terskelnivå. Dette terskelnivået kan variere, men er normalt nådd når investor har mottatt sin investerte kapital med tillegg av 8 % årlig avkastning. Det belastes ikke en separat resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse i Fondet. Den faktiske kostnaden vil avhenge av hvor godt investeringen gjør det. Tallet som vises over er et estimat basert på resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse som kan bli belastet i et moderat scenario i gjennomsnitt per år over fondets levetid på 12 år.	EUR 272 eller 2,7%

Hva er anbefalt investeringshorisont og kan jeg ta ut pengene tidligere?»

Anbefalt investeringsperiode: 12 år

Den anbefalte investeringsperioden ble valgt som følge av produktet er et illikvid tilføringsfond til et illikvid lukket fond med en forventet levetid på 12 år, med investeringer i underliggende fond med samme karakteristikk. Det bør bemerkes at produktet kan forlenges med opptil 3 år. Investorer har ikke innløsningsrett. Salg av aksjer i annenhåndsmarkedet krever forhåndsgodkjenning av forvalter. Det vil ikke nødvendigvis være et annenhåndsmarked for produktet, og hvis et marked eksisterer kan prisene oppnådd være ugunstige.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker å klage på dette produktet, eller har klager knyttet til salgsprosessen eller rådgivningen du har fått, kan du henvende deg til den som har solgt deg produktet eller gitt råd. Du kan også henvende deg direkte til forvaltningsselskapet. Du kan få mer informasjon om hvordan du klager på <https://www.dnb.no/hjelp-og-veiledning/klage-reklamasjon>, eller skrive til: private-equity@dnb.no. Eventuelt kan du sende klage til DNB Asset Management AS, Postboks 1600 sentrum, 0021 OSLO

Annen relevant informasjon

Mer detaljert informasjon om dette fondet, som investorpresentasjon, vedtektene samt den siste årsrapporten, er tilgjengelig gebyrfritt, fra administrator, distributør og produsent av produktet

Informasjon om avkastning fra tidligere fondsårganger er vist i investorpresentasjonen.