

NØKKELINFORMASJON - DNB SCANDINAVIAN PROPFUND AS

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette alternative investeringsproduktet (AIF). Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå produktets egenskaper, risikoer, kostnader, mulighet for gevinst og tap, og for å hjelpe deg å sammenligne dette produktet med andre alternative investeringsprodukter.

Produkt

Fond: DNB Scandinavian PropFund AS, org. Nr. 922 584 575
Mottakerfondet: DNB Scandinavian Property Fund DA, org. nr. 990 648 638
Forvalter: DNB Næringseiendom AS, dnb.no/næringseiendom.
Ring telefon +47 468 44 100 for mer informasjon.
Konsern: DNB Bank ASA
Aktuelle konsesjoner: Forvalter har konsesjon til å markedsføre og forvalte AIF'er.
Finanstilsynet fører tilsyn med DNB Næringseiendom AS og dette nøkkelinformasjonsdokumentet.
Denne nøkkelinformasjonen er oppdatert per 30. september 2024.

Det gjøres oppmerksom på at produktet du er i ferd med å kjøpe er komplekst og kan være vanskelig å forstå.

Hva er dette produktet?

Type: Eiendomsfond.
Løpetid: Fondet er et åpent fond og har ingen forfallsdato eller løpetid. Forvalter kan ikke selv beslutte avvikling av fondsstrukturen.
Målsetning: DNB Scandinavian PropFund AS («Fondet») er organisert som et aksjeselskap. Fondet investerer sin kapital i det alternative investeringsfondet DNB Scandinavian Property Fund DA («Mottakerfondet»). Mottakerfondet er etablert som et norsk ansvarlig selskap (DA). Deltakere i Mottakerfondet er ulike «feedere», herunder andre tilføringsfond, og Fondet er ett av disse. Mottakerfondets langsiktige avkastningsmål er 5-7 prosent og investerer i næringseiendom innenfor segmentene kontor, handel og hotell/annet med sentral beliggenhet i de største byene i Norge og Sverige og har en «Core» profil (ihht INREVs definisjon). Når Mottakerfondet er fullinvestert skal porteføljen ha følgende sammensetning; **Kontor** 35 – 80 prosent, **Handel** 0 – 40 prosent og **Hotell/annet** 0 – 25 prosent. Geografisk fordeling: **Norge 60 – 100 prosent, Sverige 0 – 40 prosent**. Utviklingsprosjekter kan utgjøre inntil 5 prosent av porteføljen. Investeringer skjer fortrinnsvis ved kjøp av eiendomseiende selskaper («SPV-er»). I den eksisterende porteføljen eies alle eiendommer 100 prosent av Mottakerfondet, men det kan være aktuelt å delta i investeringer sammen med andre. Fondet er et SFDR art. 8 fond og visse bærekraftskriterier hensyntas ved investering. Det er et mål å utbetale et utbytte på 3-5 prosent årlig fra Mottakerfondet, men dette kan ikke garanteres.
Målgruppe: Målgruppen for Fondet og Mottakerfondet er investorer som har tilstrekkelig kunnskap til å forstå risikoen ved en langsiktig investering i eiendom og som ønsker å investere i en diversifisert eiendomsportefølje. Markedet for omsetning av andeler har begrenset likviditet. Minimumsinvestering i Fondet er 5 millioner kroner.
Depotmottager: DNB Bank ASA
Annet: Nærmere informasjon om Fondet, herunder strategi, Fondets eierandel i Mottakerfondet, kvartalsrapporter og siste andelsverdi kan skaffes kostnadsfritt på [DNB Scandinavian Property Fund](https://dnb.scandinavianpropertyfund.no)

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikator



Risikoindikatoren angir det samlede risikonivået for dette produktet sammenlignet med andre investeringsprodukter. Indikatoren angir hvor sannsynlig det er at du kan tape penger på investeringen på grunn av markedsutviklingen. Vi har klassifisert dette produktet som 6 av 7, som innebærer den nest høyeste risikoklassen. Dette rangerer risikoen for fremtidig tap som skyldes markedsutviklingen som høy. Dette produktet har ingen beskyttelse mot ugunstig fremtidig markedsutvikling, og du kan tape deler av eller hele din investering.

En investering i Fondet innebærer en vesentlig og relevant likviditetsrisiko for Investor fordi det foreligger en begrenset innløsningsrett. Det er ikke etablert noe effektivt annenhåndsmarked for andelene i Fondet, og Forvalter vil ikke stille kjøps- og salgskurser for andelene. Det er generelt begrenset likviditet i markedet for omsetning av unoterte aksjer. Dette innebærer en risiko for at Investor som ønsker seg ut av Fondet må beholde investeringen lenger enn ønsket.

Avkastningsscenarioer

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 forvalters forvaltning av porteføljen samt fremtidig markedsutvikling. Fremtidig markedsutvikling er usikker og kan ikke forutsies med sikkerhet. Det ugunstige, moderate og gunstige scenarioet som vises er illustrasjoner på mulig fremtidig avkastning basert på utviklingen i Motakerfondets siste 15 år (2009-2023). Scenarioene i tabellen er fremstillinger basert på produktets tidligere resultater og under bestemte antakelser. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden. Det stressede scenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Anbefalt investeringsperiode:		5-10 år			
Eksempelinvestering:		100 000 NOK			
		Hvis du selger etter 1 år	Hvis du selger etter 5 år	Hvis du selger etter 10 år	
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 hvert år	85 200 kroner -14,8 prosent	99 400 kroner -0,1 prosent	118 600 kroner 1,7 prosent	Dette scenarioet er basert på at fondet oppnår betydelig dårligere avkastning enn i det ugunstige scenarioet.
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	100 000 kroner 0,0 prosent	126 700 kroner 4,8 prosent	169 700 kroner 5,4 prosent	Dette scenarioet er basert på 10. persentil av fondets avkastning siste 15 år.
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	105 300 kroner 5,3 prosent	138 500 kroner 6,7 prosent	191 400 kroner 6,7 prosent	Dette scenarioet er basert på fondets median-avkastning siste 15 år.
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	110 000 kroner 10,0 prosent	144 800 kroner 7,7 prosent	203 000 kroner 7,3 prosent	Dette scenarioet er basert på 90. persentil av fondets avkastning siste 15 år.

For 5 års-perioden inntraff det ugunstige scenarioet i perioden Q1 2018-Q4 2022, det moderate scenarioet i perioden Q3 2011-Q2 2016 og det gunstige scenarioet inntraff i perioden Q1 2011-Q4 2015. Avkastningsscenarioene er beregnet på rullerende kvartal. Scenarioene inkluderer alle kostnader under avsnittet «hva er kostnadene» med unntak av innløsningshonorar da det er forutsatt avhending ved salg i annenhåndsmarkedet. Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning.

Hva om fondet ikke kan betale meg tilbake?

Investorene kan i utgangspunktet lide et finansielt tap ved Forvalters misligholdelse. Fondet er underlagt den alminnelige konkurslovgivning etter norsk rett. Det er ikke noen sikringsordning eller tilsvarende ordning som gir deg noen særlige økonomiske rettigheter. Dersom forvalter misligholder i henhold til forvaltningsavtalen, vil Fondet kunne bli overført til en annen forvalter.

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: Tabellen viser beløpene som trekkes fra din investering for å dekke ulike kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer og hvor lenge du er investert. Beløpene som vises her, er illustrasjoner basert på et eksempel på en investering i produktet ved ulike investeringsperioder. I eksempelet har vi forutsatt:

- I det første året vil du kunne få tilbake det du har investert (0 % årlig avkastning) fratrullet kostnader.
- 100 000 kroner investeres.
- Under «totale kostnader» er det lagt til grunn at investeringen gjøres gjennom emisjon mens exit skjer ved salg i annenhåndsmarkedet.

	Hvis du selger etter ett år	Hvis du selger etter 5 år	Hvis du selger etter 10 år
Totale kostnader	1 670 kr	3 350 kr	5 450 kr
Årlig kostnadseffekt (*)	1,7 %	0,7 % hvert år	0,5 % hvert år

*Den årlige kostnadseffekten illustrerer hvordan kostnader reduserer avkastningen din hvert år i løpet av investeringsperioden. Eksempelvis vil man ved 10 års investeringshorisont i henhold til det moderate scenarioet, oppnå gjennomsnittlig avkastning per år på 7,2 prosent før kostnader og 6,7 prosent etter kostnader.

Kostnadssammensetning¹

Engangskostnader ved kjøp eller salg av andeler		Hvis du innløser etter ett år
Tegningskostnader	Ved emisjon vil det påløpe et tegnings- og tilretteleggingshonorar på 0,25 prosent ved tegning under NOK 50 millioner samt et transaksjonshonorar på 1,0 prosent. I tillegg vil det påløpe en andel av opprinnelige etableringskostnader for Mottakerfondet.	1 250 kroner
Innløsningskostnader	Det påløper et innløsningshonorar på 1,5 prosent som tilfaller Mottakerfondet samt andre innløsningskostnader	1 500 kroner
Løpende kostnader som belastes hvert år		
Forvaltningshonorar, drifts- og andre operative og administrative kostnader	Forvalter belaster 0,3 % av verdien av investeringen din hvert år, i tillegg til at det påløper andre administrasjonskostnader. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader i løpet av det siste året. Kostnader på eiendomsnivå er ikke inkludert i denne kostnadsoppstillingen.	330 kroner
Transaksjonskostnader	Ved salg av eiendommer i porteføljen belaster Forvalter et transaksjonshonorar på 0,5 prosent av transaksjonssummen i tillegg til andre transaksjonskostnader som belastes Fondet direkte. Dersom vederlaget fra salg reinvesteres, påløper 1,0 prosent av verdien av eiendommen i kjøpshonorar.	90 kroner
Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter		
Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse	Dette fondet har ikke resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse.	Ikke resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse

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

Anbefalt investeringsperiode: 5 – 10 år. Produktet investerer i næringseiendom og er egnet for langsiktig sparing. Du kan selge tidligere, men produktet passer ikke for investorer som har en kort inn investeringshorisont. Pris ved salg avtales mellom partene. Kjøp/salg av andeler i annenhåndsmarkedet skal godkjennes av Fondets styre. Det påløper ingen ekstra kostnader hvis du selger tidligere enn anbefalt investeringsperiode i annenhåndsmarkedet. Innløsning kan først skje 18 mnd etter at tegnet kapital er fullt innbetalt etter nærmere angitte regler. Det påløper et honorar på 1,5 prosent som godskrives Mottakerfondet samt direkte kostnader knyttet til innløsningen, se Fondets Selskapsavtale og kostnadsmatrisen over.

Hvordan kan jeg klage?

Forvalteren er tilsluttet Finansklagenemnda i tråd med forskrift til lov om alternative investeringsfond § 7-3. Du kan klage til forvalteren eller direkte til klageordningen via kontaktskjema på www.finansklagemenda.no. Forvalterens tilsynsmyndighet er Finanstilsynet (Revirstredet 3, Postboks 1187 Sentrum 0107 Oslo, post@finkn.no).

Annen relevant informasjon

Dette dokumentet inneholder ikke nødvendigvis alle opplysninger du trenger. Se Fondets hjemmeside DNB Scandinavian Property Fund

Skattelovgivning: Skattelovgivningen i Norge kan få innvirkning på din skattemessige stilling. Skattereglene kan endres over tid, og den enkelte investor i Fondet må selv vurdere skattekonskvensene av en investering i Fondet.

Ansvarsfraskrivning: Forvalter kan kun holdes ansvarlig hvis informasjon i dette dokumentet er misvisende, feil eller inkonsistent med de relevante deler i Fondets fullstendige tegningsinnbydelse.

Kursinformasjon: Fondets markedsverdi (NAV) beregnes kvartalsvis på grunnlag av verdien av Mottakerfondet med underliggende investeringer.

Rapportering: Det rapporteres kvartalsvis i form av investorrapport for Mottakerfond på norsk og engelsk samt beholdningsoppgaver til den enkelte investor. I tillegg utarbeides en årsrapport samt bærekraftsrapport. Rapporter til investorene blir gjort tilgjengelig elektronisk. All dokumentasjon foreligger på norsk.

¹ **Rabatt på løpende honorarer:** Ved investeringer som overstiger gitte terskler gjelder følgende rabatter: NOK 300 – 499 mill; 0,05 % NOK 500 – 999 mill; 0,10 %, NOK 1 000 mill og over; 0,20 %