

Nøkkelinformasjonsdokument

Formål

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

Produkt

Navn: DNB PE Direct II IS ("Fondet")
LEI: 984500CE80F3E94BEB45
Produsent: DNB Asset Management AS («Forvalter»)
Produsent nettside: <https://dnbam.com/no>
Aksjeklasse: A

Ring +47 915 04 800 for mer informasjon.

Finanstilsynet er ansvarlig for tilsyn av Forvalter med hensyn til dette dokumentet med nøkkelinformasjon. Dette PRIIPs-dokumentet er satt opp i henhold til norsk regelverk. Forvalter har tillatelse til å forvalte alternative investeringsfond fra Finanstilsynet i henhold til lov om forvaltning av alternative investeringsfond av 20. juni 2014 nr. 28, og til å markedsføre Fondet til ikke-profesjonelle investorer i Norge.

Dette dokumentet med nøkkelinformasjon er korrekt per 26. 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 investeringsprodukt: Produktet er et alternativt investeringsfond etablert i Norge som et indre selskap i henhold til lov om ansvarlige selskaper og kommandittselskaper («Selskapsloven»), med DNB PE Direct II (IS) AS (org. nr. 929 456 041) som hovedmann («Hovedmannen»). En investering i produktet medfører et eierskap i både det indre selskapet og aksjeselskapet med en fordeling på henholdsvis 99 % og 1 % av det investerte beløpet. Fondet forvaltes av DNB Asset Management AS.

Løpetid: Fondet vil ha en forventet levetid på 10 år fra tidspunktet fra siste kommittering, men har mulighet for å forlenge levetiden med inntil 3 år. Forvalter kan beslutte å avvikle fondet på et tidligere tidspunkt. Fondet skal avvikles så raskt som mulig etter alle investeringene er avhendet.

Målsetning: Fondet vil primært investere i etablerte selskaper. Investeringene i selskapene vil bli gjennomført som ko-investeringer sammen med et eller flere aktive eierfond eller tilsvarende kollektive investeringsstrukturer («PE Fond») som Forvalter kjenner godt fra før. Som hovedregel vil det aktuelle selskapet inngå i porteføljen til det eller de PE Fondene som Fondet investerer sammen med. Fondet vil primært fokusere på investeringer i selskaper lokalisert i Vest-Europa og/eller Nord-Amerika, men vil ha mulighet til også å investere i selskaper lokalisert utenfor disse områdene. Fondet har følgelig ingen geografiske begrensninger. Fondet kan ko-investere sammen med PE Fond innenfor alle typer sektorer, herunder både PE Fond som investerer i spesifikke industrier og såkalte generalistfond, og Fondet har sådan ingen sektorbegrensning. Fondet vil ikke ha diskresjonære beslutningsrettigheter over de underliggende investeringene i porteføljen. Det finnes ingen mulighet for å innløse andeler i produktet.

Avkastning i Fondet vil bli generert gjennom aktivt eierskap, herunder ved operasjonelle/finansielle forbedringer, konsolideringer, og/eller andre verdiøkende tiltak i de underliggende eiendelene, fratrukket kostnader i de ulike leddene.

ESG: Fondet fremmer ikke miljømessige og sosiale egenskaper gjennom sine investeringer. Fondet har ikke bærekraftige investeringer som sitt investeringsmål. Fondet er klassifisert som artikkel 6 etter SFDR.

Utbyttepolitikk: Eventuelle utdelinger fra underliggende investeringer vil bli utbetalt til investorene løpende under Fondets levetid og vil ikke kunne reinvesteres.

Målgruppe: Produktet er egnet for investorer som har erfaring med illikvide produkter og som har en langsiktig investeringshorisont. Investorene må være klar over at verdiendringer kan forkomme og at disse kan være både positive og negative, og at det ikke gis noen garanti for at det investerte beløp vil kunne tilbakebetales. Investoren må kunne akseptere å bære tapet av hele sin investering.. Minste tegningsbeløp er EUR 500 000.

Annen informasjon:

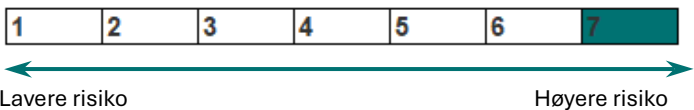
Depotmottaker: DNB Bank ASA, org. nr. 984 851 006.

Innløsning: Produktet har ingen innløsningsrett.

Praktisk informasjon: Mer detaljert informasjon om Fondet, slik som investorpresentasjon, vedtektene, samt den siste årsrapporten, er tilgjengelig gebyrfritt, fra administrator, distributør og produsent av produktet. Løpende rapportering av andelsverdier vil gjøres av Fondets administrator hvert kvartal. Informasjon om avkastning fra tidligere fondsårganger er vist i investorpresentasjonen.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikator



⚠ Risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i 10 år.

Fondet har ingen innløsningsadgang. Det kan være du ikke enkelt kan selge produktet eller du kan måtte selge til en pris som i stor grad påvirker hvor mye du får tilbake.

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 eller at vi ikke har mulighet til å betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som 7 av 7, som innebærer den høyeste risikoklassen. Dette rangerer risikoen for fremtidig tap som skyldes fremtidig markedsutvikling som veldig høy.

Risikoindikatoren fastsettes på bakgrunn av at du beholder produktet i 10 år, med mulig forlengelse på inntil 3 år.

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, 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 innløser etter 1 år, 5 år eller 10 år, tatt i betraktning at du investerer NOK 100 000. 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. Faktisk fordeling av innbetalinger og utbetalinger kan bli ulik fra det som er forutsatt i beregningen. Ved salg etter 1 år og 5 år er det lagt til grunn at produktet kan måtte selges med en salgsrabatt.

Anbefalt investeringsperiode: Eksempelinvestering:		10 år EUR 10 000			
		Hvis du selger etter 1 år	Hvis du selger etter 5 år	Hvis du selger etter 10 år (anbefalt investeringsperiode)	
Scenarioer					
Minimum	Det er ingen garantert minimumsavkastning. Du kan tape deler av eller hele det investerte beløpet.				
Stress	<i>Hva du kan få tilbake etter kostnader</i> Gjennomsnittlig avkastning på innbetalt kapital hvert år	EUR 7 680 -38,6 %	EUR 5 200 -11,4 %	EUR 3 610 -19,5 %	Dette scenario er basert på at Fondet oppnår en avkastning betydelig dårligere enn tredje kvartil fra et sett av relevante buyout-fond.
Ugunstig	<i>Hva du kan få tilbake etter kostnader</i> Gjennomsnittlig avkastning på innbetalt kapital hvert år	EUR 8 720 -21,4 %	EUR 6 690 -6,4 %	EUR 5 270 -13,5 %	Dette scenario er basert på at Fondet dårligere enn tredje kvartils avkastning fra et sett av relevante buyout-fond.
Moderat	<i>Hva du kan få tilbake etter kostnader</i> Gjennomsnittlig avkastning på innbetalt kapital hvert år	EUR 9 840 -2,6 %	EUR 13 460 9,1 %	EUR 17 000 12,0 %	Dette scenario er basert på at Fondet oppnår rundt median avkastning fra et sett av relevante buyout-fond.
Gunstig	<i>Hva du kan få tilbake etter kostnader</i> Gjennomsnittlig avkastning på innbetalt kapital hvert år	EUR 10 140 2,3 %	EUR 15 070 11,8 %	EUR 20 800 16,8 %	Dette scenario er basert på at Fondet 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 stille deltaker 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 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 innløser 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 produktet presterer i tråd med det moderate scenarioet.
- EUR 10 000 er kommittert til Fondet, hvorav 60 % er innbetalt etter år 1 og 100 % etter år 5, men at ca. 12 % av den innbetalte kapital er tilbakebetalt i det moderate scenarioet etter år 5.
- Det forutsettes at Fondets størrelse er på EUR 80 millioner.

Investering på EUR 10 000	Hvis du selger etter 1 år	Hvis du selger etter 5 år	Hvis du selger etter 10 år (anbefalt investeringsperiode)
Samlede kostnader	EUR 157	EUR 1 331	EUR 2 271
Årlig kostnadseffekt (*)	2,6 %	2,7 %	3,0 %

* 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 15 prosent før kostnader og 12 prosent etter kostnader.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved tegning eller innløsning/salg		Hvis du selger etter 1 år
Tegningskostnader	Det påløper ingen tegningskostnader ved investering i dette fondet	EUR 0
Innløsning/salgskostnader	Det er ingen innløsningsmulighet for produktet. Kostnader kan påløpe ved salg av produktet i annenhåndsmarkedet dersom kostnader påføres fondet. Kostnader påført fondet anses lav og dermed forutsatt å utgjøre EUR 0.	EUR 0
Løpende kostnader som belastes hvert år		
Forvaltningsgodtgjørelse og andre operative og administrative kostnader	1,30 % av verdien av investeringen din hvert år. Dette er et estimat basert på forventede kostnader i fondet og underliggende fond over fondets levetid.	EUR 126 eller 1,3 %
Transaksjonskostnader	0,0 % av verdien av investeringen din hvert år. Dette er et estimat på kostnadene som påløper når vi kjøper og selger underliggende investeringer i fondet ditt over fondets levetid. Den faktiske kostnaden vil avhenge av hvor mye vi kjøper og selger.	EUR 2 eller 0,0 %
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 10 år.	EUR 99 eller 1,0 %

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

Anbefalt investeringsperiode: 10 år

Den anbefalte investeringsperioden ble valgt som følge av at produktet er et illikvid lukket fond med en forventet levetid på 10 år, med illikvide investeringer hvor store deler av den forventede avkastningen kan komme sent i fondets levetid. 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.