Væsentlig investorinformation

Dette dokument indeholder væsentlig investorinformation om denne alternative investeringsfond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå den alternative investeringsfonds opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i den alternative investeringsfond. Du tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om en eventuel investering.

MIRA

Afdelingen forvaltes af Nykredit Portefølje Administration A/S

under Kapitalforeningen Nykredit Alpha
ISIN DK0060158160
FT nr. 24.034
FT afdelingsnr. 04
SE nr. 30 99 05 95

Mål og investeringspolitik

Målet med afdelingen er at investere i obligationer på en sådan måde, at der skabes et positivt afkast, uanset om obligationsmarkedet stiger eller falder.

Investeringsstrategien i afdelingen er at søge at udnytte renteforskellen mellem fx danske realkreditobligationer og den rente, som afdelingen kan låne til. Samtidig søges renterisikoen på obligationsbeholdningen nedbragt, så afkastudviklingen ikke påvirkes af udviklingen i renteniveauet. For at opnå et attraktivt afkast, anvendes gearing, hvor der investeres for lånte midler.

Afdelingen investerer primært i danske stats- og realkreditobligationer og kan desuden investere i europæiske stats- og realkreditobligationer.

Afdelingen har intet benchmark (sammenligningsgrundlag).

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter for at justere risikoen eller opnå et bedre afkast til dig som investor. Afdelingen anvender repoforretninger (her og nu salg af obligationer med en forpligtelse til at tilbagekøbe dem senere) for at geare investeringerne. Desuden anvendes swapaftaler til renteafdækning, dvs. aftaler med en modpart om at bytte en fast rente med en variable rente.

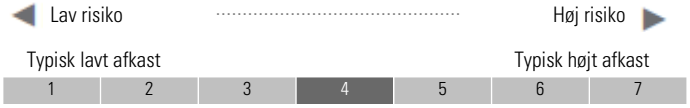
Som investor i afdelingen får du løbende pleje af dine investeringer. Afdelingen følger en aktiv investeringsstrategi. Vi søger at finde de obligationer, der forventes at give dig det bedst mulige afkast under hensyn til, at renterisikoen afdækkes. Det betyder, at afkastet i afdelingen kan afvige fra målsætningen om et positivt afkast.

Afdelingen er akkumulerende. Det betyder, at der ikke udbetales udbytte. Indtjeningen tillægges løbende formuen i afdelingen, således at dit afkast fremkommer som en kursændring af din investering.

Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for fire år.

Du kan med fem bankdages varsel sælge dine investeringsbeviser hver tirsdag - eller, hvis tirsdag er en helligdag, den førstkommende bankdag herefter - og realisere din investering til den aktuelle kursværdi.

Risiko/afkast-profil



Risikoskalaen ovenfor viser sammenhængen mellem risikoen og afkastmuligheder ved forskellige investeringer. Kategori 1 er ikke en risikofri investering.

Afdelingens placering på risikoskalaen er bestemt af udsvingene i afdelingens regnskabsmæssige indre værdi de seneste fem år. Store udsving er lig med høj risiko og en placering til højre på risikoskalaen. Små udsving indebærer lavere risiko og en placering til venstre på risikoskalaen.

Afdelingen investerer i obligationer, men med en gearing på op til ti gange formuen. Investering i afdelingen kan derfor være forbundet med høj risiko.

Afdelingens placering på risikoskalaen er ikke fast. Placeringen kan ændre sig med tiden. Det skyldes, at historiske data ikke nødvendigvis giver et pålideligt billede af afdelingens fremtidige risikoprofil.

Investering i afdelingen er udsat for gearingsrisiko, rentespændsrisiko, udtræksrisiko, risiko ved ændring i finansieringsforhold samt modpartsrisiko.

Afdelingen kan geare balancen via repoforretninger eller lån, hvilket giver en risiko for, at afdelingen går konkurs, og investor dermed taber hele sin investering i afdelingen. Afdelingen foretager investeringer, der forsøger at udnytte udviklingen i forskellen mellem to renter. Bevæger rentespændet sig modsat forventningerne, vil dette medføre risiko for tab. I kombination med gearing kan tabet blive anseeligt.

Strategien i afdelingen bygger på brug af finansiering. Vilkårene herfor kan ændres i fremtiden, så finansieringsomkostningerne stiger i forhold til det nuværende niveau, eller gearingen begrænses, og visse rentable investeringer derved må opgives til ugunst for afkastudviklingen i afdelingen. Brug af afledte finansielle instrumenter samt indeståender i depotselskab kan give anledning til risiko på modparten. Dette søges reduceret ved hjælp af sikkerheder eller ved at bruge modparter, der vurderes som solide.

Risikoskalaen tager ikke højde for uforudsigelige hændelser som pludselige devalueringer, politiske begivenheder og indgreb.

Omkostninger

Éngangsomkostninger før eller efter investering

Indtrædelsesomkostninger	1,00%
Udtrædelsesomkostninger	1,00%

Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres/før investeringsprovenuet udbetales.

Omkostninger afholdt af den alternative investeringsfond i løbet af et år

Løbende omkostninger	1,32%

Omkostninger afholdt af den alternative investeringsfond under visse særlige omstændigheder

Resultatbetinget honorar	0,00%

Der afregnes årligt resultatbetinget honorar på 20% af afkast over HWM, såfremt afkastet overstiger hurdle rate på 3,5% p.a. Årligt kan det samlede resultathonorar maksimalt udgøre 5% p.a.

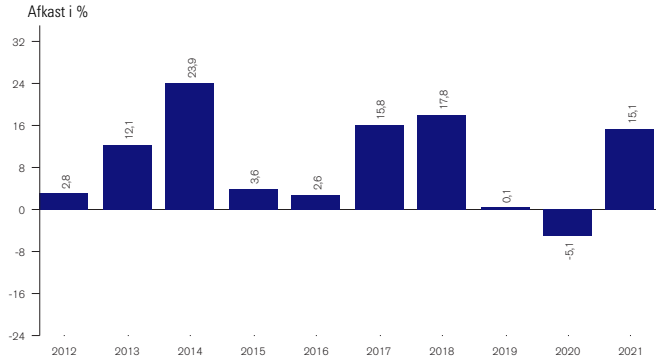
De viste indtrædelses- og udtrædelsesomkostninger er de maksimale satser. Du kan derfor muligvis komme til at betale mindre end de oplyste satser. De nøjagtige satser kan du få oplyst hos din finansielle rådgiver.

De løbende omkostninger er baseret på et øjebliksbillede af udgifterne på årsbasis. Satserne kan løbende varieres.

De omkostninger, du betaler som investor, anvendes til at afholde foreningens løbende omkostninger, herunder omkostninger i forbindelse med foreningens markedsføring og distribution og medlemstilgang/-afgang. Omkostningerne reducerer dit mulige afkast.

Læs mere om afdelingens omkostninger i afsnittet "Væsentlige aftaler og omkostninger" i investoroplysningen.

Tidligere resultater



Afdelingen blev oprettet i 2008.

Søjlerne viser afdelingens årlige afkast fratrukket alle omkostninger – såvel handelsomkostninger som løbende omkostninger afholdt af afdelingen. Afkastet er beregnet i danske kroner.

Tidligere afkast er ingen garanti for fremtidige afkast.

Praktiske oplysninger

Forvalter: Nykredit Portefølje Administration A/S.

Depositar: The Bank of New York Mellon SA/NV er afdelingens depositar.

Yderligere oplysninger: Yderligere oplysninger om afdelingen fremgår af investoroplysningen, der udleveres gratis hos Nykredit Portefølje Administration A/S, Kalvebod Brygge 1-3, 1780 København V. Her kan du også få foreningens årsrapport og halvårsrapport, hvori denne afdeling indgår. Materialet kan også hentes på www.nykreditinvest.dk.

Praktiske oplysninger: Afdelingen er en del af Kapitalforeningen Nykredit Alpha. Foreningen består af flere afdelinger. Din investering i denne afdeling bliver ikke påvirket af investeringerne i de andre afdelinger under Hedge-foreningen Nykredit Alpha. Afdelingernes aktiver og passiver er adskilt ifølge loven. Det betyder, at afdelingerne kun hæfter for egen gæld og evt. fællesomkostninger.

Skattelovgivning: Skattelovgivningen i Danmark kan påvirke din investering. For nærmere information herom henvises til din egen skatterådgiver.

Nykredit Portefølje Administration A/S drages kun til ansvar for oplysningerne i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i afdelingens investoroplysning.

Information om afdelingen: Afdelingens andele handles ikke på Nasdaq Copenhagen A/S. Du kan se de seneste priser/kurser på nykreditinvest.dk

Handel med beviser: Der gælder ingen særlige regler for flytning fra en afdeling til en anden i foreningen. Flytning betragtes som indløsning med efterfølgende emission på almindelige handelsvilkår.