

# Dokument med central information

## Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

## Produkt

### Kapitalforeningen Nykredit Alpha - KOBRA

En afdeling af Kapitalforeningen Nykredit Alpha

ISIN: DK0060455889

Websted: [www.nykreditinvest.dk](http://www.nykreditinvest.dk); Telefon: +45 70 10 90 00

Finanstilsynet er ansvarlig for tilsyn af Kapitalforeningen Nykredit Alpha i forbindelse med dokumentet med central information.

Nykredit Portefølje Administration A/S (foreningens forvalter) er godkendt i Danmark og reguleres af Finanstilsynet.

Dette dokument blev senest opdateret den 19. marts 2026.

**Advarsel:** Du er ved at købe et produkt, der ikke er enkelt og kan være vanskeligt at forstå

## Hvad dette produkt drejer sig om

### Type

KOBRA er en afdeling, som er en åben afdeling med løbende emission og indløsning, der hører under Kapitalforeningen Nykredit Alpha.

Afdelingen er akkumulerende, hvilket betyder at afdelingens nettooverskud geninvesteres. Afdelingens valuta er DKK.

### Løbetid

Afdelingen har ingen udløbsdato.

Generalforsamlingen kan beslutte at afvikle eller likvidere afdelingen, såfremt det vurderes at være nødvendigt for bedst muligt at varetage investorenes interesse.

### Mål

Målet med afdelingen er at investere i korte og mellemlange obligationer på en sådan måde, at der skabes et positivt afkast. Investeringsstrategien i afdelingen søger at udnytte diverse renteforskelle mellem stats- og realkreditobligationer og renteafdækningsinstrumenter. Samtidig søges renterisikoen på obligationsbeholdningen nedbragt, så afkastudviklingen ikke påvirkes af udviklingen i renteniveauet. For at opnå et attraktivt afkast anvendes en høj gearing, hvor der investeres for lånte midler eller via afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen investerer primært i danske stats- og realkreditobligationer og kan desuden investere i europæiske stats- og realkreditobligationer. Obligationerne har en maksimal løbetid på fem år.

Information om, hvorvidt afdelingen kan anvende forskellige typer afledte finansielle instrumenter for at justere risikoen eller for at opnå et bedre afkast til dig som investor kan findes i foreningens prospekt.

Der investeres uden skelen til benchmark.

Afdelingen forvaltes aktivt. Investeringsforvalteren har fuld handlefrihed med hensyn til sammensætningen af afdelingens portefølje.

Afdelingen er omfattet af rapporteringsforpligtelserne beskrevet i artikel 8 i forordningen om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (2019/2088).

Yderligere oplysninger om afdelingens bæredygtighedskarakteristika kan findes i foreningens prospekt.

### På tænkt detailinvestor

Afdelingen henvender sig til detailinvestorer.

Afdelingen henvender sig til investorer med en mellem investeringshorisont og med en middel-lav risikoprofil. Investorer skal være klar over, at de muligvis ikke kan genvinde deres oprindelige investering. Investorer bør overveje deres langsigtede investeringsmål og finansielle behov, inden de foretager en investeringsbeslutning. Afdelingen er muligvis ikke egnet til investorer, der har til hensigt at trække deres penge ud inden for 6 år.

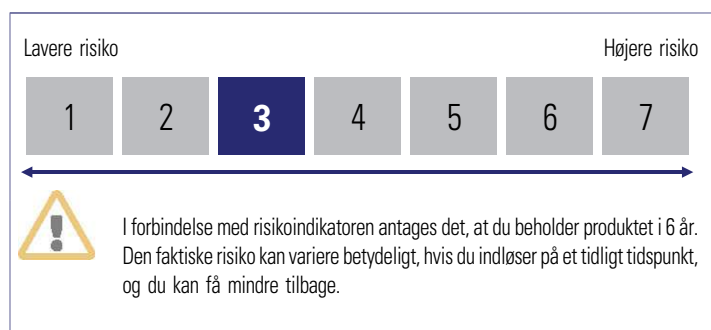
Afdelingen er ikke optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Depositær: The Bank of New York Mellon SA/NV, Copenhagen Branch.

Yderligere oplysninger: Prospekt, vedtægter, seneste priser på beviserne (NAV), års- og halvårsrapporter kan findes på [www.nykreditinvest.dk](http://www.nykreditinvest.dk) eller udleveres gratis hos Nykredit Portefølje Administration A/S. Materialet er på dansk.

## Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risikoindikator



Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering.

Vi har klassificeret dette produkt som 3 ud af 7, som er en middellav risikoklasse. Dette betyder, at risikoen for potentielle tab som følge af fremtidige resultater er middellav. Dårlige markedsforhold kan reducere værdien af din investering

Ændringer i markedsforhold eller uforudsigelige hændelser kan forstærke dette produkts risici. Andre materielle risici udover dem der er indeholdt i risikoindikatoren er finansieringsrisiko, gearingsrisiko, kreditrisiko, likviditetsrisiko, valutarisiko og værdiansættelsesrisiko (en fuld beskrivelse af risici kan findes i prospektet).

### Resultatscenarier

Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist.

De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er fiktive under anvendelse af de værst tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater for produktet inden for de seneste 11 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold.

| Anbefalet investeringsperiode: 6 år |  | Ved exit efter 1 år | Ved exit efter 6 år |
|-------------------------------------|--|---------------------|---------------------|
| Investering af 100.000 DKK          |  |                     |                     |
| Minimum                             | Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering. |                     |                     |
| Stress                              | Hvad du kan få tilbage   | 57.200 DKK          | 68.070 DKK          |
|                                     | Gennemsnitligt afkast hvert år   | -42,80 %            | -6,20 %             |
| Ufordelagtig                        | Hvad du kan få tilbage   | 89.460 DKK          | 101.480 DKK         |
|                                     | Gennemsnitligt afkast hvert år   | -10,50 %            | 0,20 %              |
| Moderat                             | Hvad du kan få tilbage   | 104.390 DKK         | 124.020 DKK         |
|                                     | Gennemsnitligt afkast hvert år   | 4,40 %              | 3,70 %              |
| Fordelagtig                         | Hvad du kan få tilbage   | 122.680 DKK         | 144.090 DKK         |
|                                     | Gennemsnitligt afkast hvert år   | 22,70 %             | 6,30 %              |

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller distributør. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage

Ufordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem september 2016 og september 2022.

Moderat scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem april 2015 og april 2021.

Fordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem februar 2020 og februar 2026.

## Hvad sker der, hvis Kapitalforeningen Nykredit Alpha ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Der gælder ingen investorgaranti for en investering i afdelingen. Enhver investering i afdelingen kan medføre tab af hele investeringen. Afdelingens aktiver beskyttes af depositaren. I tilfælde af depositarens insolvens kan foreningen dog lide et økonomisk tab. Da depositaren ved lov er forpligtet til at adskille sine egne aktiver fra aktiverne i afdelingen, mindskes denne risiko dog til en vis grad.

## Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf.

### Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ligger inde med produktet og hvor godt produktet udvikler sig. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder. Vi har antaget:

- I det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0 % i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie.
- Der er investeret 100.000 DKK pr. år.

| Anbefalet investeringsperiode: 6 år    | Ved exit efter 1 år | Ved exit efter 6 år |
|--|---------------------|---------------------|
| Investering af 100.000 DKK             |                     |                     |
| Omkostninger i alt                     | 4.661 DKK           | 19.791 DKK          |
| Årlig omkostningsmæssig konsekvens % * | 4,7 %               | 3,0 %               |

(\*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 6,40 % før omkostninger og 3,30 % efter omkostninger.

## Omkostningernes sammensætning

| Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit                          |  | Ved exit efter 1 år |
|--|--|---------------------|
| Oprettelsesomkostninger  | Op til 1,00 % af det beløb, du indbetaler ved investeringens begyndelse. Distributøren, der sælger dig produktet, kan opkræve yderligere omkostninger og vil oplyse dig om den faktiske omkostning.  | Op til 1.000 DKK    |
| Exitomkostninger   | Op til 1,00 % af din investering, inden du får den udbetalt. Distributøren, der sælger dig produktet, kan opkræve yderligere omkostninger og vil oplyse dig om den faktiske omkostning.  | Op til 990 DKK      |
| Løbende omkostninger afholdt hvert år                                  |  |                     |
| Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger | 1,35 % af værdien af din investering pr. år. Tallet er baseret på det foregående års udgifter, dvs. for året, der sluttede den 31. december 2025.  | 1.333 DKK           |
| Transaktionsomkostninger   | 0,17 % af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget der købes og sælges. | 165 DKK             |
| Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser                 |  |                     |
| Resultatgebyrer  |  | 1.173 DKK           |

## Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

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

## Hvordan kan jeg klage?

I tilfælde af spørgsmål, bemærkninger eller klager kan administrationsselskabet kontaktes via telefon, e-mail eller post:

Nykredit Portefølje Administration A/S  
Sundkrogsgade 25  
2150 Nordhavn  
Tlf: +45 70 10 90 00  
E-mail: klageansvarlig.npa@nykredit.dk

### Klager

Klager fra investorer bør i første instans rettes til din normale kontaktperson eller enhver medarbejder hos Nykredit Client Services, som kan kontaktes via de ovenfor anførte kontaktoplysninger.

Der henvises desuden til Nykredits klageprocedure, der kan findes på webstedet [www.nykreditinvest.dk](http://www.nykreditinvest.dk).

## Anden relevant information

### Tidligere resultater

Tidligere afkast for de seneste 10 år (eller siden start) og tidligere resultatscenarier er tilgængelige på [www.nykreditinvest.dk](http://www.nykreditinvest.dk). Afkastene opdateres månedligt.

### Yderligere oplysninger

Yderligere oplysninger om dette produkt kan findes på [www.nykreditinvest.dk](http://www.nykreditinvest.dk).