

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 - Infrastruktur KL

En afdeling af Kapitalforeningen Nykredit Alpha

ISIN: DK0060575199

Websted: 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 2. 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

Infrastruktur KL 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 investorernes interesse.

Mål

Målet med afdelingen er at give investorer i Nykredits investeringskoncepter et langsigtet afkast ved investering i alternative aktivklasser som infrastruktur, social infrastruktur, alternativ energi og andre lignende fysiske aktiver, der forventes at kunne levere en relativt stabil kontantstrøm i en længere årrække.

Investeringsstrategien i afdelingen er at opnå et merafkast i form af en illikviditetspræmie ved investering i illikvide alternative investeringer.

Afdelingen investerer i danske og udenlandske alternative investeringsfonde, der investerer i alternative investeringsprojekter.

Disse investeringer kan juridisk være organiseret i kapitalforeninger, kommanditselskaber, aktieselskaber eller lignende. Derudover vil afdelingen investere ledig likviditet i danske og udenlandske stats- og realkreditobligationer. En del af afdelingens investeringer i obligationer vil være reserveret til løbende at kunne honorere indløsningsanmodninger fra afdelingens investorer.

Obligationsinvesteringerne i afdelingen har en gennemsnitlig varighed på under 8 år. Varigheden er et udtryk for kursrisikoen ved renteændringer. Jo lavere varighed, desto mere kursstabil vil afdelingen være. Værdien af afdelingen forventes således at ville stige eller falde med maksimalt ca. 8%, hvis renten falder eller stiger med 1 procentpoint.

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 6 i forordningen om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (2019/2088).

På tænkt detailinvestor

Afdelingen henvender sig til detailinvestorer.

Afdelingen henvender sig til investorer med en mellem investeringshorisont og med den næsthøjeste 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 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 6 ud af 7, som er en den næsthøjeste risikoklasse. Dette betyder, at risikoen for potentielle tab som følge af fremtidige resultater er høj. 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 bæredygtighedsrisiko, emerging markets risiko, finansieringsrisiko, gearingsrisiko, juridisk risiko, key man risiko, kreditrisiko, likviditetsrisiko, naturkatastroferisik, politisk risiko, teknisk risiko, 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 værste tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater for produktet inden for de seneste 11 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Anbefalet investeringsperiode: 6 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.	
Ufordelagtig	Hvad du kan få tilbage	DKK 55.370
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-9,40 %
Moderat	Hvad du kan få tilbage	DKK 146.050
	Gennemsnitligt afkast hvert år	6,50 %
Fordelagtig	Hvad du kan få tilbage	DKK 336.550
	Gennemsnitligt afkast hvert år	22,40 %

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

Der foreligger ikke tilstrækkelig datahistorik eller et relevant benchmark for afdelingen, hvorfor ovenstående resultatscenarier er beregnet på baggrund af forventede afkast, som er offentliggjort af Rådet for Afkastforventninger. Rådet for Afkastforventninger er et uafhængigt og sagkyndigt råd, som er nedsat af Forsikring & Pension og Finans Danmark.

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 6 år
Investering af 100.000 DKK	6 år
Omkostninger i alt	20.298 DKK
Årlig omkostningsmæssig konsekvens % *	2,9 %

(*) 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 9,30 % før omkostninger og 6,40 % efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Ved exit efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	Op til 0,35 % 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 350 DKK
Exitomkostninger	Op til 0,25 % 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 249 DKK
Løbende omkostninger afholdt hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	2,78 % af værdien af din investering pr. år. Tallet er baseret på det foregående års udgifter, dvs. for året, der sluttede den 31. december 2025.	2.770 DKK
Transaktionsomkostninger	0,00 % 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.	1 DKK
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	Der er intet resultatgebyr.	0 DKK

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

Du kan på alle bankdage sælge dine investeringsbeviser og realisere din investering til den aktuelle kursværdi. Bestyrelsen kan i særlige situationer stoppe indløsningen i kortere eller længere perioder for at sikre en fair og lige behandling af afdelingens investorer.

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.

Anden relevant information

Tidligere resultater

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

Yderligere oplysninger

Yderligere oplysninger om dette produkt kan findes på www.nykreditinvest.dk.