

Fondskonto Private Equity



Fondskonto Private Equity er en global, diversifisert og likvid Evergreen Private Equity-portefølje. Porteføljen skaper avkastning gjennom investeringer i Private Equity-fond.

Hva er Fondskonto Private Equity?

Nordea Liv i samarbeid med Nordea Private Banking gir deg som Private Banking-kunde en unik mulighet til å investere i en diversifisert Private Equity-portefølje bestående av over 30 PE-fond gjennom Fondskonto Private Equity. Dette er en del av verdipapirmarkedet som i hovedsak er forbeholdt profesjonelle investorer, fordi hvert enkelt fond krever en minimum investering på 50-100 millioner kroner. En portefølje med slike investeringer vil være kapitalkrevende for en privat investor å investere direkte i.

Hvordan investere i Fondskonto Private Equity?

Med Fondskonto Private Equity investerer du i Nordea Livs Private Equity-portefølje. Dette gjøres i en egen Fondskonto-avtale for privatpersoner, eller i Fondskonto for Bedrifter for næringsdrivende. Avtalen passer bra for kunder som ønsker en langsiktig forvaltning av kapitalen, og passer godt inn i porteføljer som en stabil langsiktig investering. Vilårene for Fondskonto Private Equity vil fravike noe fra en ordinær Fondskontoavtale.

Hva er Nordea Liv Private Equity?

Nordea Liv har over 18 års historikk med forvaltning av Private Equity-investeringer i det globale markedet. Porteføljen har lang og særdeles god forvaltningshistorikk, og har vært en viktig bidragsyter til Nordea Liv sin kollektivportefølje over mange år.

Private Equity er en fellesbetegnelse for profesjonelt forvaltede investeringer i ikke-offentlige og offentlige selskaper gjennom privat forhandlede transaksjoner i form av egenkapital, hybride løsninger og gjeldsinstrumenter. Private Equity dekker et bredt spekter av investeringsmuligheter fra startkapital for selskaper som prøver å utvide

virksomheten ("risikokapital") til ledelsesoppkjøp eller girede utkjøp ("utkjøp") av etablerte virksomheter og investeringer i selskaper som har spesielle finansieringsbehov fordi de er i en overgangs- eller omstillingsfase. Målet med underfondet er å sikre deltakelse i flere sektorer av aktivaklassen «Private Equity».

Nordea Liv Private Equity har en «Evergreen» investeringsstruktur, som ved salg av underselskap reinvesterer gevinsten i nye investeringer. På denne måten blir Nordea Liv Private Equity et evigvarende fond, slik som tradisjonelle fond. Evergreen-strukturen gjør det mulig å ha en langsiktig investering i private selskaper uten en fast tidsperiode («Open Ended»). Man kan selge seg ut av fondet når man ønsker, og slik blir dette en likvid Private Equity-investering, med større fleksibilitet en mer stabil årlig avkastning.

Uttak må meldes 7 måneder før handelen blir gjennomført.

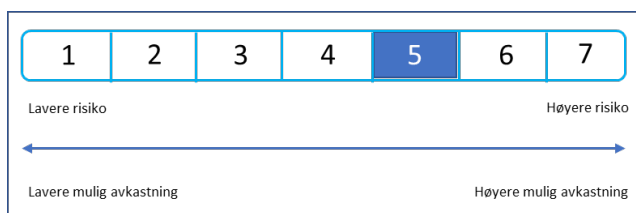
Avkastning på Nordea Liv Private Equity ved årsskiftet 2022-2023

Avkastningen i Nordea Liv Private Equity forventes å ligge over forventet avkastning aksjer. Historisk avkastning har årlig vært på over 10 % de siste fem årene.

Totalavkastning	1 år	3 år	5 år	7 år	10 år	Alle år
Nordea Liv Private Equity	2,5	16,2	17,6	13,1	12,2	9,9
Standardavvik	N/A	21,5	17,5	16,1	14,0	14,5

Risiko

Private Equity har normalt sett en høyere forventet avkastning og risiko enn globale aksjer. Nordea Liv Private Equity er en diversifisert Private Equity-portefølje, som over 18 år har vist en lavere volatilitet enn øvrige PE-selskaper i bransjen. Nordea Liv Private Equity er fordelt på over 30 ulike PE-fond, i globale investeringer direkte i fond, med ulike egenskaper med hensyn til geografi, selskaper og årgang. Investor får umiddelbar eksponering, og ingen innfasingsperiode av kapital (J-kurve). Investeringsprofilens verdi kan forventes å svinge tilsvarende et aksjefond, men har historisk svingt tilsvarende en investeringsprofil med aksjer og renter. Fondet har risikoklasse 5.



For mer informasjon, se porteføljens KID-dokument/nøkkelinformasjon på nordea.no.

Private Equity-investeringer bidrar til god diversifisering i en investeringsportefølje

Investeringsporteføljer som inneholder alternative investeringer gir et bedre forhold mellom avkastning og risiko over tid. En vel diversifisert direkte eid Private Equity-portefølje har en rekke positive porteføljeegenskaper, og bør sammen med rente-, eiendom og aksjeinvesteringer være en del av en diversifisert investeringsportefølje. I kombinasjon med globale aksjer, eiendom og renter, vil porteføljen kunne gi en økt risikojustert avkastning. Private Equity-porteføljen gir eksponering mot det unoterte aksjemarkedet. Det forventes å få en årlig meravkastning utover globale aksjer gjennom hvordan de ulike PE-selskapene arbeider med å skape verdier i sine selskapsinvesteringer.

I et PE-fond er det aktive eiere som bruker kapital, kunnskap og spisskompetanse for å øke selskapets verdi i løpet av eierperioden på normalt 4-7 år før det selges videre. Verdiskapningen skjer i form av at selskaper med potensial kjøpes opp av PE-selskapet, tilføres kapital for ytterligere vekst, omstruktureres eller slås sammen med tilsvarende selskaper innen sin bransje. Når verdien av selskapet er tatt ut i det enkelte selskap, vil fondet velge å selge seg ut ved et salg eller en børsnotering. På den måten tjener investorene i fondet penger.

Private Equity-investeringer investerer er ofte mer illikvide investeringer, som gjør at gevinsten ofte oppnås når fondet selger seg ut av det underliggende selskap. Investeringene kan også svinge i utakt med resten av aksje og rentemarkedet. Private Equity-investeringer passer inn i langsiktige investeringsporteføljer, og bidrar til å gi et økt attraktivt forhold mellom avkastning og risiko over tid.

Særskilte regler for Fondskonto Private Equity

- Separat Fondskonto-avtale med kun Nordea Liv Private Equity-portefølje som investeringsvalg. Det vil være tegningsperioder med begrenset volum, og perioder hvor det er stengt for ny investeringer
- Tegningsregler på minimum kr 100 000 og maksimum kr 20 mill. pr. kunde
- Mulighet til ekstrainnskudd kun ved åpne salgsperioder
- Kjøp, ekstrainnskudd og uttak gjøres kun gjennom din rådgiver i Private Banking. Fondsbytte er ikke mulig i denne avtalen.

Tilgjengelighet til investerte midler

Midler plassert i Nordea Liv Private Equity-portefølje er tilgjengelige og kan tas ut sju kalendermåneder etter at uttaket er meldt til Nordea Liv. Handelen foretas første virkedag i neste måned etter disse sju månedene. Pengene er normalt på konto etter fire til fem virkedager. Verdien vil være verdien av andelene på oppgjørstidspunktet.

Kostnader

Fondskonto Private Equity har tre kostnadselementer:

- Administrasjonskostnad for Fondskonto: 0,30 %. Denne reduseres til 0,2 % for avtaler over kr 10 mill. og til 0,1 % for avtaler over kr 25 mill. Ved flere Fondskonto-avtaler i Nordea Liv legges samlet saldo til grunn for beregning av nivå på administrasjonskostnad.
- Forvaltningskostnad for Nordea Liv Private Equity: Andelsklasse P1 (for investeringer inntil kr 2 mill.): 1,70 %. Andelsklasse P2 (for investeringer over kr 2 mill.): 1,40 %. I tillegg kommer kostnadene i de underliggende fondene. Disse er vist i KID-dokumentene.
- Det beregnes en forsikringskostnad avhengig av alder som ved dødsfall gir en utbetaling på 101 % av saldoen. Eksempel: For en person på 50 år med en saldo på kr 1 000 000 er forsikringskostnaden kr 38,80 pr. år.

Øvrige betingelser

- Fondskonto Private Equity kan pantsettes ved verdipapirfinansiering i Private Banking med 60 % sikkerhetsverdi (min. lånebeløp kr 5 mill.).
- Fondskonto Private Equity beskattes som aksjer, og går inn under fritaksmodellen for aksjer ved investeringer gjennom selskaper.
- Pengene kan flyttes skattefritt mellom ulike fondskontoer i Nordea Liv.
- Utbetaling ved dødsfall (privatkunder): Ved forsikredes død utbetales sparesaldoen til arvinger etter lov eller testament. Forsikringssummen (1 %) utbetales etter bestemmelser gitt i Forsikringsavtaleloven.
- Utbetaling ved dødsfall (bedriftskunder): Ved forsikredes død utbetales sparesaldoen og forsikringssummen til eier (bedriften).

Vilkårsendringer

Forsikringsvilkårene kan endres i løpet av forsikringsperioden om nødvendig med tanke på endrede lover eller forskrifter, endret rettsanvendelse eller andre forhold som gjør det nødvendig. Endringer i vilkårene er mulige selv om de medfører en ulempe for kunden. Slike endringer vil bli varslet skriftlig.

Øvrig informasjon

Forsikringsgiver og Forsikringsdistributør

Forsikringen leveres av Nordea Liv Norge AS ("Selskapet"), org.nr. 959 922 659, med registrert kontor i Bergen. Selskapets retningslinjer for klagebehandling er etablert av Selskapets styre. Tilknyttet forsikringsdistributør er Nordea Bank Abp, filial i Norge ("Banken"), org.nr. 920 058 817, 0368 Oslo.

Selskapet er ansvarlig for rene materielle skader forårsaket av banken. Selskapet er under tilsyn av Finanstilsynet (Norge), www.finanstilsynet.no. Finanstilsynet adresse: Postboks 1187 Sentrum, 0107 Oslo, telefon: 22 93 98 00, e-post: post@finanstilsynet.no. Banken er under tilsyn av den europeiske sentralbanken (ECB), www.ecb.europa.eu og Finanstilsynet (Finland), www.finanssivalvonta.fi.

Banken eier 100 prosent av Nordea Life Holding Abp som selv eier 100 prosent av Selskapet, og har dermed en såkalt kvalifisert eierandel i selskapets operasjoner.

Forsikringsformidlingen skjer alltid basert på rådgivning om de forsikringsproduktene som Banken distribuerer. Bankens rådgivere får ingen direkte betaling fra Nordea Liv for formidling av forsikringer. Nordea Liv betaler banken for forsikringsdistribusjonen gjennom en månedlig godtgjørelse basert på den samlede bestanden av distribuerte forsikringer. Avtaler etablert gjennom Nordeas digitale plattformer er inngått direkte med Nordea Liv. Tvister som oppstår i forbindelse med forsikringsavtalen kan bringes inn for Finansklagenemda i samsvar med FAL § 22-1 og 22-2, jf. også § 20-1. Forsikringsavtalen er underlagt norsk rett, og søksmål mot Nordea Liv må reises ved Hordaland tingrett.

Statusrapport om soliditet og finansiell stilling (solvens- og aktivitetsrapport) finnes på <https://www.nordealiv.no/nordea-liv/om-nordea-liv/om-nordea-liv/>. Detaljerte opplysninger fås av nærmeste Nordea-kontor eller på www.nordealiv.no.

Behandling av personopplysninger

Nordea Liv behandler personopplysninger for å levere de produktene og tjenestene som partene har blitt enige om. Mer informasjon finner du i Nordea Liv personvernpolicy på www.nordealiv.no, eller kontakt Nordea Liv Norge AS.

Hvis du ikke er fornøyd

For oss i Nordea er det viktig at du er fornøyd med tjenester våre og behandlingen vår av deg som kunde. Dersom vi ikke oppfyller forventningene dine, ber vi deg om å kontakte rådgiveren din eller Nordea Livs kundesenter direkte på tlf. 23 25 47 00. Du kan også sende oss en sikker melding i Persondialogen på nordealiv.no. Håndteringen av klager hos Nordea er gratis. Et vedtak kan vurderes på nytt av Nordea Liv ved å sende brev til Livsforsikringsselskapet Nordea Liv Norge AS, P.B. 7078, 5020, Bergen.

Hvis du ønsker å få saken din behandlet utenfor Nordea, kan du kontakte Finansklagenemnda som gir anbefalinger i forsikrings saker: Finansklagenemda, P.B. 53 Skøyen, 0212, Oslo, tlf. 23 13 19 60, www.finkn.no. Saken kan også prøves av den allmenne domstol. Hvis du ønsker å diskutere saken din og få veiledning, kan du ta kontakt med Forbrukerrådet: Forbrukerrådet, P.B. 463 Sentrum, 0105 Oslo, tlf. 23 400 500, www.forbrukerradet.no.

Mer informasjon og spørsmål

Dette produktarket inneholder kun et utdrag av produktreglene. Ved spørsmål eller behov for ytterligere informasjon kan du kontakte rådgiveren din eller Nordea Liv på nordealiv.no

Nordea Liv, august 2023