



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

Produktnavn:	Danske Private Equity Feeder 2026 K/S (" Fonden ").
Producent:	Producenten af dette dokument er Danske Private Equity A/S (" DPE "), der er forvalter for Fonden, og som er et datterselskab af Danske Bank A/S.
ISIN:	DK0065095847
Webseite:	https://danskeprivateequity.com .
Kontakt:	Ring +45 4513 9676 for yderligere oplysninger.
Tilsyn:	Finanstilsynet i Danmark er ansvarligt for tilsynet med DPE i forbindelse med dette dokument med central information. DPE har tilladelse som forvalter af alternative investeringsfonde i Danmark og reguleres af Finanstilsynet i Danmark.
Publiceringsdato:	19. august 2026.

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

Hvad dette produkt drejer sig om

Type

Dette dokument omhandler Fonden, som er organiseret som et kommanditselskab og er en alternativ investeringsfond ("**AIF**"). Fonden har tre investorklasser. Fonden har udpeget DPE som forvalter af alternative investeringsfonde ("**FAIF**").

Fonden har alene til formål at investere i Nordic Capital XII Alpha, SCSP ("**NC XII**"). NC XII er hjemmehørende i Luxembourg, og er forvaltet af Nordic Capital Management S.à r.l. ("**NC**").

Investorer i Fonden (Investorklasse C) afgiver et samlet tilsagn på minimum EUR 2.500.000 til Fonden. Minimumstilsagnet varierer klasserne imellem. Fonden udbetaler ikke udbytte. Udlodninger til Fonden udbetales til investorer efter FAIFens beslutning og i henhold til investeringstilsagnet for Fonden ("**Investeringstilsagnet**").

Løbetid

Fonden har en løbetid, der afhænger af levetiden for NC XII. NC XII har en forventet løbetid på ca. 10 år. Løbetiden kan være længere, hvis NC XII eller øvrige investeringer forbundet hermed mod forventning ikke har afviklet samtlige sine investeringer inden for den angivne tidshorisont.

Fonden likvideres hurtigst muligt, hvis (i) NC XII likvideres eller opløses på anden måde, (ii) Fonden måtte have afhændet sin investering i NC XII, eller (iii) Fonden ikke investerer i NC XII. En likvidation af Fonden vil blive foretaget i henhold til reglerne i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde, m.v. (FAIF-loven) og Investeringstilsagnet. DPE har ikke ret til på egen hånd at lukke produktet.

Mål

Fonden investerer i NC XII, som er en aktivt forvaltet AIF, der investerer i private equity investeringer ("**Underliggende Investeringer**"). Private equity dækker over investering i virksomheder, hvis ejerandele ikke er optaget til handel på et reguleret marked (børsnoteret). Afkastet ved en investering i Fonden afhænger derfor af udviklingen i NC XII's Underliggende Investeringer. De Underliggende Investeringer foretaget af NC XII må forventes at være illikvide.

Der kan ikke gives garanti for, at Fonden vil være i stand til at afhænde sin investering inden for en rimelig tidsperiode, ligesom investeringerne kan være svære at prisfastsætte løbende.

Benchmark (til afkastsammenligning)

Fonden har ikke et benchmark.

Yderligere oplysninger

Yderligere oplysninger om Fonden fremgår af Informationsmateriale, der udleveres gratis af din rådgiver i Danske Bank A/S, hvor du også kan få seneste årsrapport. Dokumenterne er på dansk og foreligger elektronisk.

Offentliggørelse af kurser og indre værdier

Indre værdi beregnes, når FAIFen vurderer, at der er behov herfor, dog mindst kvartalsvis. Værdien vil fremgå i investorernes løbende kvartalsrapporteringer, som udarbejdes og udleveres iht. Investeringstilsagnet for Fonden.

Indløsning

Fonden er en lukket fond, og du kan ikke kræve dig indløst. Kommanditanparter i Fonden kan kun i begrænset omfang overdrages, i det der alene tilbydes overdragelse af kommanditanparter i overensstemmelse med Investeringstilsagnet for Fonden.

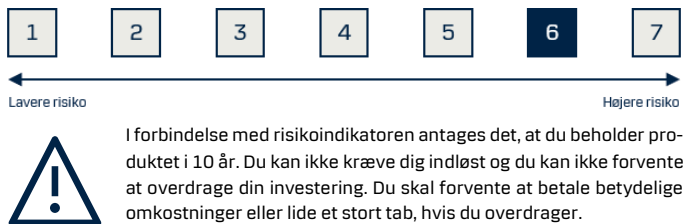
Skatteforhold

Fonden er underlagt skattereglerne i Danmark. Det kan påvirke din investering. Har du spørgsmål til skat, bør du henvende dig til en skatterådgiver.

Påtenkt detailinvestor

Fonden udbydes til udvalgte detail- samt visse institutionelle investorer, som er kunder i Danske Bank A/S. Grundet minimumstilsagnets størrelse i Fonden (Investorklasse C) på EUR 2.500.000, og da investeringsperioden er lang, anbefales produktet kun til kunder med en investérbar formue af en vis størrelse. Særligt for detailinvestorer, som følge af den lange tidshorisont og risikoen forbundet med produktet, skal du som en potentiel detailinvestor vurderes egnet efter en gennemgang af din investeringsprofil, hvilket bl.a. indebærer, at du skal have en stor tabsevne, da du kan tabe noget af eller hele din investering.

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



Produktet er denomineret i EUR, men de Underliggende Investeringer kan være eksponeret over for valutarisiko, som ikke er afdækket.

Afkastet vil således afhænge af valutakursen mellem EUR og de valutaer, som de Underliggende Investeringer er eksponeret overfor. Denne risiko er ikke omfattet af ovenstående indikator.

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

Vi har klassificeret dette produkt som 6 ud af 7, som er den næsthøjeste risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et højt

niveau, og dårlige markedsbetingelser påvirker med stor sandsynlighed Fonden evne til at betale dig. Risikoen kan være højere, hvis du ikke har produktet i den fulde løbetid.

Placeringen på indikatoren er baseret på den risiko, der er forbundet med investering i en typisk private equity fond, som foretager risikofyldte investeringer, typisk i investeringer i noterede selskaber. Risikoindekatoren afspejler, at der er tale om en illikvid investering, hvor risikoen øges af, at der ikke er et marked for at handle det underliggende aktiv i fonden.

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 10 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Anbefalet investeringsperiode: 10 år Eksempel på investering: EUR 10.000		Ved exit efter 10 år
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering	
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	EUR 9.488
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-0,9%
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	EUR 14.183
	Gennemsnitligt afkast hvert år	6,8%
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	EUR 19.325
	Gennemsnitligt afkast hvert år	14,1%
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	EUR 24.373
	Gennemsnitligt afkast hvert år	20,4%

Beregningsmetode

Denne tabel viser det beløb, som du kan få tilbage i løbet af de næste 10 år, under forskellige scenarier, hvis du investerer EUR 10.000.* De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer ikke alle de omkostninger, som du måske 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. Afkastet er beregnet i EUR.

Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold og tager ikke højde for en situation, hvor Fonden ikke er i stand til at betale dig tilbage.

De viste scenarier er et skøn over den fremtidige udvikling, baseret på historiske resultater, som viser, hvordan værdien af denne investering varierer, og er ikke en præcis indikator. Hvad du får, afhænger af udviklingen i markedet, og hvor længe du beholder produktet.

Dette produkt har ingen indløsningsret og kan ikke uden videre overdrages. Det betyder, at det er svært at vurdere, hvor meget du får tilbage, hvis du får tilladelse til at overdrage før afslutningen af den anbefalede investeringsperiode. Enten kan du ikke overdrage din investering, eller du skal betale betydelige omkostninger ellers lide et stort tab, hvis du gør det.

En investering i Fonden er kendetegnet ved en række forskellige risici, der fremgår af Informationsmaterialet.

Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering, herunder også kapital, du har givet tilsagn om at investere, som endnu ikke er kaldt.

Der gælder i øvrigt begrænsninger i omsætteligheden af din investering i produktet, jf. nærmere afsnittet »Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs«.

* Resultatscenariet er udarbejdet på den måde, som forudsættes i EU-forordning 2017/653 af 8. marts 2017 med senere ændringer. Scenarieberegningerne for afkast i procent tager udgangspunkt i repræsentative markedsdata og historisk afkast opnået indenfor private equity, samt den typiske investeringsprofil for en tilsagnsbaseret investering som Fonden.

Ved afkast i EUR baseres afkast på antagelsen om, at der er givet tilsagn på EUR 10.000. fra start, og at forrentningen af den investerede kapital sker med en procentsats svarende til, hvad produktet forventes at skabe i netto IRR baseret på det mindst mulige tegningsbeløb. Typisk vil tilsagnet dog fra en tilsagnsbaseret investering blive trukket løbende over investeringsperioden. Bemærk at den eksakte løbetid ikke kan bestemmes, da den i høj grad afhænger af løbetiden for de Underliggende Investeringer samt om løbetiden i NC XII forlænges i overensstemmelse med fondens ejeraftale (limited partnership agreement). Fonden vil træde i likvidation i forbindelse med dets udløb, jf. afsnittet om løbetid. Der gøres derfor opmærksom på, at ovenstående beregninger udelukkende er teoretiske og ikke skal ses som udtryk for, at man som investor har mulighed for at indløse eller overdrage sin investering i Fonden.

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

Hvad sker der, hvis DPE ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Fondens aktiver er adskilt fra DPEs egne aktiver. Aktiverne er sikrede og kontrollerede af Fondens depositar og holdt adskilt fra andre aktiver. Som følge heraf vil hverken DPEs eller depositaren insolvens medføre, at du taber de penge, du har investeret i Fonden. Produktet er ikke beskyttet af Garantiformuen. DPE har ikke nogen forpligtelse til at foretage udbetalinger udover, hvad der følger af Investeringsstilsagnet, og du kan lide tab, hvis Fonden ikke er i stand til at foretage udbetalinger. Du kan således miste hele din investering. I det tilfælde, at DPE eller Fonden misligholder sine forpligtelser, vil du maksimalt kunne lide et tab svarende til dit investeringstilsagn til Fonden.

Hvilke omkostninger er der?

Omkostningerne nedenfor er for produktet og indeholder også indirekte produktomkostninger. 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) at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie, og (ii) der er investeret EUR 10.000.

Ved exit efter 10 år	
Omkostninger i alt	EUR 4.701
Årlige omkostningsmæssige konsekvens (*)	6,3%

(*) 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 20,4 % før omkostninger og 14,1 % efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Nedenstående tabel viser, hvordan det investeringsafkast, som du eventuelt får ved afslutningen af den anbefalede investeringsperiode, hvert år påvirkes af de estimerede forskellige omkostningstyper samt betydningen af de forskellige omkostningskategorier i Fonden og de underliggende investeringer. Der afholdes resultatgebyr i NC XII og ikke i Fonden.

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Årlig omkostningsmæssig konsekvens ved exit efter 10 år
Oprettelsesomkostninger	Op til 0,5 % af det beløb, du investerer, går til dækning af Fondens etableringsomkostninger. Distributøren kan opkræve yderligere omkostninger.	Op til EUR 5
Exitomkostninger	Der forventes samlede exitomkostninger på ca. EUR 60t for Fonden svarende til 0,12 % af dit tilsagn, forudsat at der er et samlet tilsagn til Fonden på EUR 50 mio.	EUR 1,2
Løbende omkostninger afholdt hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	Effekten af omkostninger, som beregnes hvert år for forvaltning af dine investeringer beregnet som de gennemsnitlige årlige omkostninger som procent af det samlede investeringstilsagn forventes at være 2,09 %.	EUR 209
Transaktionsomkostninger	Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med produktet.	EUR 0
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyr	Fonden opkræver ikke resultatgebyr eller carried interest. NC XII har ret til at opkræve carried interest, hvis specifikke afkastmål nås. Effekten af disse omkostninger, som beregnes hvert år for forvaltning af dine investeringer beregnet som de gennemsnitlige årlige omkostninger som procent af det samlede investeringstilsagn forventes at være 2,1%.	EUR 256

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

Anbefalet investeringsperiode eller minimumsinvesteringsperiode: 10 år, hvilket svarer til den forventede løbetid for NC XII. Se nærmere om løbetid ovenfor.

Du har ingen fortrydelses- eller indløsningsret. Din investering kan alene overdrages - helt eller delvist - til en ny investor efter forudgående samtykke fra DPE. Der vil være omkostninger forbundet med overdragelsen. Ved eventuel overdragelse af investeringen kan du endvidere ikke forvente at få det fulde udbytte af din investering.

Værdiansættelsen af aktiverne er mere uigennemsigtig end værdiansættelsen af børsnoterede værdipapirer og vil ofte komme til at bero på skøn og forventninger. Prisen, der kan opnås ved overdragelse af investeringerne, kendes først ved gennemførelse af selve overdragelsen, og førtidig udtræden af fonden må derfor, hvis der kan opnås godkendelse, forventes at ske til en pris, som afspejler denne usikkerhed.

Kan jeg klage?

Er du utilfreds med noget, der direkte vedrører produkterne fra DPE, kan du kontakte DPEs klageansvarlige:

Danske Private Equity A/S
Bernstorffsgade 40, 1577 København V
Att.: Complaints handling responsible
e-mail: Fm@danskeprivateequity.com

Yderligere oplysninger om håndtering af klager er tilgængelige på www.danskeprivateequity.com. Er du utilfreds med noget, der vedrører dine konti, depoter eller den rådgivning, du har fået om dine investeringer i DPE, kan du kontakte dit pengeinstitut eller din rådgiver og klage.

Anden relevant information?

Produktet er fra 2026. Der er derfor ikke tidligere afkast tilgængeligt.

Fondens præsenterede risiko er ikke udtømmende, og du vil påtage dig risiko, som ikke er nærmere beskrevet i dette dokument. Dette dokument er suppleret af Informationsmateriale, Investeringstilsagnet og øvrige fondsdokumenter, som du får stillet til rådighed.

Du kan finde yderligere oplysninger om Fonden i markedsføringsmateriale og Informationsmateriale om Fonden, som udleveres af din rådgiver i Danske Bank A/S, hvis du tilbydes muligheden for at investere i produktet.