

Dokument med central information (KID)

Nordic Power Trading Fund A/S • 27. april 2026

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke reklamemateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for dig at forstå produktets karakteristika, risici, omkostninger, mulige afkast og tab samt at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

Du er ved at købe et produkt, som ikke er enkelt og kan være vanskeligt at forstå.

Produktnavn:	Nordic Power Trading Fund A/S
Producent:	Nordic Power Trading Fund A/S som selvforvaltende AIF, FT-nr: 24166
ISIN:	C-aktier: DK0062842803
Hjemmeside:	www.nordicpowertrading.dk • Telefon +45 75 52 52 20
Kompetent myndighed:	Finanstilsynet er ansvarlig for tilsyn med Nordic Power Trading Fund A/S i forbindelse med dette dokument med central information.
Produktionsdato:	27. april 2026

Hvad dette produkt drejer sig om

Type

Produktet er en alternativ investeringsfond (AIF) struktureret som et aktieselskab. Du investerer ved at købe kapitalandele (aktier) i Nordic Power Trading Fund A/S.

Løbetid

Produktet har ingen udløbsdato. Eventuel opløsning af selskabet kan besluttes af aktionærerne på en generalforsamling.

Mål

Nordic Power Trading Fund A/S har elhandel som hovedkompetence. Fonden anvender kvantitative modeller, vejrdato og fundamental analyse af det europæiske energimarked til at skabe positive absolutte afkast gennem aktiv handel og risikostyring. Der er intet benchmark; målet er positivt absolut afkast.

Påtænkt investør

Produktet henvender sig til investorer, som (i) har erfaring med eller viden om finansielle investeringer, (ii) kan bære tab af hele det investerede beløb, og (iii) har en investeringshorisont på mindst 7 år. Mindste investering er DKK 750.000 (svarende til EUR 100.000). Produktet er ikke egnet til investorer, der har behov for sikret kapital eller løbende udbetalinger.

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

Sammenfattende risikoindikator (SRI)

Den sammenfattende risikoindikator viser produktets risiko sammenlignet med andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet taber penge på grund af markedsudviklingen, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

1	2	3	4	5	6	7	Højere risiko →
---	---	---	---	---	---	---	-----------------

Produktet er klassificeret i risikoklasse 5 ud af 7, som er en mellem-høj risikoklasse. Det vurderer mulige tab på fremtidige resultater på et mellem-højt niveau.

Du risikerer at miste hele din investering. Produktet indeholder ikke kapitalbeskyttelse mod markedsrisiko, og du kan ikke regne med en garanteret minimumsudbetaling. Fonden eksponerer mod priser i EUR. Da DKK følger EUR tæt via fastkurspolitikken, er valutarisikoen begrænset, men ikke afdækket.

Resultatscenarier

Det viste beløb omfatter alle omkostningerne ved selve produktet. Tallene tager ikke højde for din personlige skattesituation, der også kan påvirke, hvor meget du får tilbage.

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 eksempler, der bruger de værste, gennemsnitlige og bedste resultater for produktet over de seneste 12 år (1. april 2014 – 1. april 2026). Markedet kan udvikle sig meget anderledes i fremtiden.

Bemærk: Investeringsseksemplet på DKK 75.000 svarer til det standardiserede beløb på ca. EUR 10.000, som er det beløb som anvendes for at gøre det muligt at sammenligne fonden med andre PRIIP-produkter. Det er ikke muligt at investere DKK 75.000 i fonden, da minimumsindskuddet er DKK 750.000. Du kan opskalere tallene proportionalt ved at gange med 10.

Anbefalet investeringsperiode: 7 år		Eksempel på investering: DKK 75.000	
		Hvis du indløser efter 1 år	Hvis du indløser efter 7 år (RHP)
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste hele din investering.		
Stress	Hvad du kan få efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	DKK 26.910 -64,1 %	DKK 16.920 -19,2 % p.a.
Ufordelagtig	Hvad du kan få efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	DKK 31.810 -57,6 %	DKK 46.810 -6,5 % p.a.
Moderat	Hvad du kan få efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	DKK 77.200 +2,9 %	DKK 70.940 -0,8 % p.a.
Fordelagtig	Hvad du kan få efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	DKK 119.450 +59,3 %	DKK 99.800 +4,2 % p.a.

Tabellen viser det beløb, du kan få tilbage over de næste 7 år som er *Recommended Holding Period*, under forskellige scenarier, hvis du investerer DKK 75.000.

Det ufordelagtige scenarie indtraf for en investering mellem oktober 2017 og oktober 2024. Det moderate scenarie indtraf for en investering mellem juli 2014 og juli 2021. Det fordelagtige scenarie indtraf for en investering mellem april 2019 og april 2026. De viste tal omfatter alle omkostningerne ved produktet. NAV-historikken anvendt til scenarieberegningerne omfatter både Nordic Power Trading Fund A/S (fra 1. februar 2015) og forgængerenheden Nordic Power Trading F.M.B.A. (1. april 2014–31. januar 2015); aktiviteten er videreført uændret ved omdannelsen. Stressscenariet viser, hvad du kunne få tilbage under ekstreme markedsforhold.

Hvad sker der, hvis Nordic Power Trading Fund A/S ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Nordic Power Trading Fund A/S er et selvforvaltende investeringsselskab uden ekstern forvalter. Hvis selskabet ikke er i stand til at foretage udbetalinger, kan investorer anmode om indløsning. Dette kan medføre pres på likviditeten og resultere i udsatte, delvise eller i yderste konsekvens manglende udbetalinger. Der er ingen tilknyttet garantiordning, og du kan tabe hele det investerede beløb.

Hvilke omkostninger er der?

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der trækkes fra din investering for at dække forskellige typer af omkostninger. Beløbenes størrelse afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du beholder produktet, og hvordan produktet klarer sig. De viste beløb er beregnet på grundlag af et investeringsseksempel på DKK 75.000.

Bemærk: Investeringsseksemplet på DKK 75.000 svarer til det standardiserede beløb på ca. EUR 10.000, som er det beløb som anvendes for at gøre det muligt at sammenligne fonden med andre PRIIP-produkter. Det er ikke muligt at investere DKK 75.000 i fonden, da minimumsindskuddet er DKK 750.000. Du kan opskalere tallene proportionalt ved at gange med 10.

Investering: DKK 75.000	Hvis du indløser efter 1 år	Hvis du indløser efter 7 år (RHP)
Samlede omkostninger	DKK 11.070	DKK 72.010
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (RIY)	14,8 %	14,0 % hvert år

Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast *Reduction In Yield* 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 13,2 % før omkostninger og -0,8 % efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Tabellen herunder viser den årlige effekt af hver type omkostning på det investeringsafkast, du kan opnå ved den anbefalede investeringsperiode, samt betydningen af de forskellige omkostningskategorier.

Kategori	Beskrivelse	DKK (1 år)	DKK (7 år)	Årlig effekt (RHP)
Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit				
Oprettelsesomkostninger	Der opkræves ikke oprettelsesomkostninger ved tegning.	DKK 0	DKK 0	0,0 %
Exitomkostninger	0,5 % af det beløb, du får tilbage ved indløsning. Beregnet på exitværdien under det moderate scenarie.	DKK 390	DKK 360	0,1 %
Løbende omkostninger hvert år				
Forvaltnings- og administrationsomkostninger	7,9 % af gns. formue årligt. Omfatter løn, husleje, IT, revision og fast forvaltningshonorar (2 %). Tallene er fra seneste regnskabsår (2025).	DKK 6.460	DKK 43.320	7,9 %
Transaktionsomkostninger	4,4 % årligt. Børs-, clearing- og mæglergebyrer på det finansielle energimarked (3-årigt gns. 2023-2025).	DKK 3.550	DKK 23.860	4,4 %
Yderligere omkostninger opkrævet under visse betingelser				
Resultatafhængige honorarer (performance fee)	20 % af afkast over high watermark. Historisk svarer dette i gennemsnit til 0,8 % p.a. af gns. formue (5-årigt gns. 2021-2025).	DKK 670	DKK 4.470	0,8 %

Bemærk: Forvaltnings- og administrationsomkostningerne inkluderer det faste forvaltningshonorar på 2 % af AUM. Den variable performance fee (20 % af afkast over high watermark) er klassificeret særskilt som resultatafhængigt honorar.

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

Anbefalet investeringsperiode: 7 år.

Den anbefalede investeringsperiode er fastsat ud fra fondens markedsrisiko og strategi. Der er ingen mindste investeringsperiode, men investering i fonden bør ses som langsigtet, da kursen kan svinge betydeligt på kort sigt.

Indløsning kan normalt anmodes om i forbindelse med selskabets ordinære indløsningsvinduer. Selskabet tilbagekøber tillige aktier ved et varsel på løbende måned +30 dage. Indløsning eller tilbagekøb før udløbet af den anbefalede investeringsperiode kan medføre, at du modtager mindre, end du ellers ville have gjort. Aktierne er omsættelige uden vilkårmæssige indskrænkninger inden for målgruppen for produktet. For nærmere vilkår vedrørende indløsning, varslingsperiode og likviditet henvises til fondens vedtægter og tegningsmateriale.

Hvordan kan man klage?

Klager kan indgives skriftligt til: Nordic Power Trading Fund A/S, Birkemose Allé 33, 6000 Kolding, att. CEO Bjarne Walbech, eller via e-mail til info@nordicpowertrading.dk.

Hvis du ikke er tilfreds med svaret, kan du klage til det Finansielle Ankenævn (www.fanke.dk) eller Finanstilsynet (www.finanstilsynet.dk).