

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

Navn på produktet: PFA Invest Balance B

ISIN: DK0060446979

Navn på PRIIP*-producent: Investeringsforeningen PFA Invest. Afdelingen administreres af PFA Asset Management A/S og er oprettet den 31. august 2012

Producentens kontaktoplysninger:

Investeringsforeningen PFA Invest (CVR-nr. 34695644)

Sundkrogsgade 4, 2100 København Ø

Telefon: +45 70 80 85 00

Hjemmeside: www.pfainvest.dk

Tilsynsmyndighed: Denne afdeling er godkendt i Danmark og reguleres af det danske Finanstilsyn

(*) PRIIP står for 'Packaged Retail Investment and Insurance-based Products' og henviser til EU-forordningen om dokumenter med central information om 'sammensatte og forsikringsbaserede investeringsprodukter til detailinvestorer' (PRIIP'er)

Data er opdateret pr. 31. december 2023

Dato for udarbejdelse 24/01/2024

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type

PFA Invest Balance B er en udloddende, balanceret UCITS-afdeling, der investerer både direkte og indirekte (via andre investeringsforeninger, herunder afdelinger i Investeringsforeningen PFA Invest) i aktier og obligationer, herunder stats- og realkreditobligationer samt kredit- og erhvervsobligationer i form af højt forrentende (High Yield) obligationer, obligationer fra nye markeder (Emerging Markets) samt Investment Grade obligationer udstedt i G7-valutaer og danske kroner. Afdelingen skal have en obligationseksponering inklusiv kontanter på 30-50% samt en aktieeksponering på 50-70%, og kontanter må maksimalt udgøre 10%-point. Investering i uoterede værdipapirer må udgøre op til 10%. Der investeres hovedsageligt i børsnoterede værdipapirer, dvs. værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, og PFA Invest Balance B udbetaler normalt udbytte hvert forår.

Afdelingen er klassificeret i henhold til artikel 8 i EU-forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser. Det betyder, at produktet fremmer, blandt andre karakteristika, miljømæssige og sociale karakteristika eller en kombination af disse karakteristika. Produktet har dog ikke bæredygtighed som sit mål.

Løbetid

Afdelingen har ingen specifik udløbstid, men den anbefalede holdeperiode er 7 år. Denne er blandt andet fastsat ud fra afdelingens målgruppebrug, omkostningsstruktur samt risiko-/afkaststruktur. Med en holdeperiode på 7 år er de gennemsnitlige ind- og udtrædelsesomkostninger begrænsede. Samtidig indikerer afdelingens historiske risiko-/afkastprofil, at tab som følge af kortsigtede markedsudsving med overvejende sandsynlighed er begrænsede efter en holdeperiode på 7 år.

Afdelingerne under Investeringsforeningen PFA Invest kan kun afvikles på en generalforsamling og kræver, at afviklingen tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de stemmer, som er afgivet, som af den del af afdelingens formue, der er repræsenteret på generalforsamlingen.

Mål

PFA Invest Balance B er en aktivt forvaltet afdeling, hvis mål er at levere et højt afkast set i forhold til afdelingens risiko. Dette søges opfyldt gennem en

grundlæggende tro på værdien af diversifikation og risikostyring. Evnen til at skabe attraktive afkast inden for afdelingens risikobånd opnås ved at have en veldiversificeret og balanceret portefølje i kombination med aktiv forvaltning. Som et resultat heraf søges afdelingen sammensat med en spredning på regioner og sektorer med det formål at optimere det forventede afkast. Porteføljen optimeres ved, at den i varierende grad eksponeres mod de mest attraktive afkastkilder, og at de dermed forbundne risici begrænses i overensstemmelse med afdelingens risikoprofil. Over tid belønnes risici varierende. Afdelingen har intet benchmark og forvaltes derfor ikke i forhold til et.

Afkastet på investeringen afhænger af kursudviklingen på de underliggende aktiver. Derfor vil afkastet af investeringen stige (falde), hvis kursen på de underliggende aktiver stiger (falder).

Påstået detailinvestor

PFA Invest Balance B er målrettet detailinvestorer og professionelle investorer, som har en investeringshorisont på minimum 3 år, og som har lav eller ingen præferencer for bæredygtighed. Afdelingen henvender sig yderligere til investorer, der ønsker et aktivt forvaltet produkt med middel risiko, hvorfor der kan accepteres et lavere afkast på afdelingen. PFA Invest Balance B er et produkt for både uerfarne investorer, informerede investorer samt erfarne investorer, som er bekendt med risikoen for og kan acceptere begrænsede tab på investeringen.

Du kan sælge eller indløse dine investeringsbeviser på anfordring til den aktuelle kurs de dage, hvor bankerne holder åbent via InvesteringsForeningsBørsen (www.ifx.dk) på NASDAQ Copenhagen.

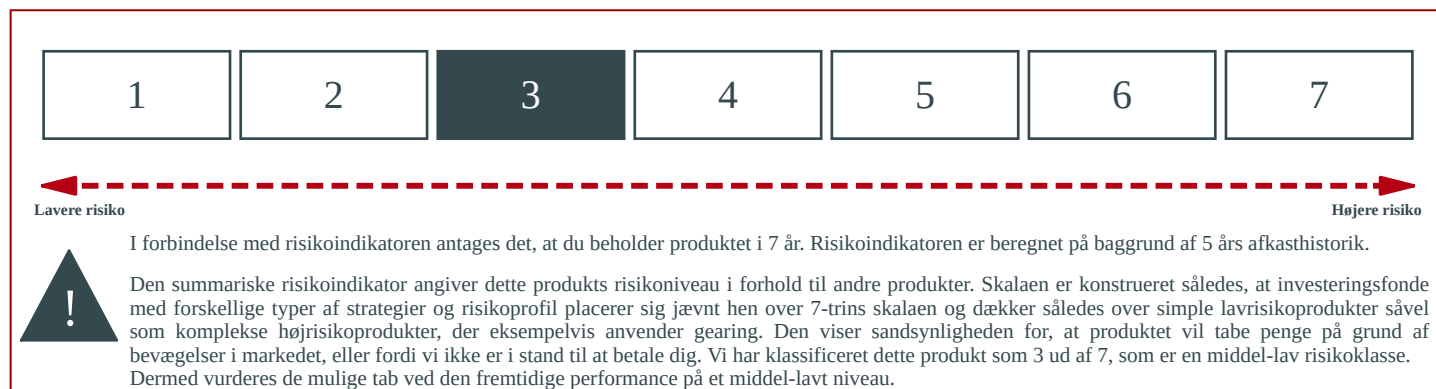
Depotbank

Investeringsforeningen PFA Invest har sin depotbank i J.P. Morgan AG - Copenhagen Branch, filial af J.P. Morgan AG, Tyskland.

For yderligere information

For mere information om de enkelte afdelinger under Investeringsforeningen PFA Invest, se da følgende link: <https://pfainvest.dk/afdelinger/>

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



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

Investering i denne afdeling er udsat for flere risici, hvoraf de væsentligste er: aktierisiko, renterisiko, kreditrisiko, likviditetsrisiko, valutarisiko samt bæredygtighedsrisiko. Aktierisiko dækker over risikoen for, at værdien af investeringen kan udvise store udsving pga. særlige markedsbegivenheder eller økonomisk udvikling på de finansielle markeder. Det skal bemærkes, at kursudsvingene på aktiemarkederne typisk er større end på obligationsmarkederne. Renterisiko omfatter ændringerne i kursen som følge af ændringer i renteniveauet. Kreditrisiko indebærer risikoen for, at obligationsudstederne får forringet deres kreditvurdering, hvilket typisk påvirker obligationskursen negativt, eller at de ikke kan overholde deres betalingsforpligtelser. Overholder en udsteder ikke sine betalingsforpligtelser, kan det ultimativt betyde, at de udstedte værdipapirer mister deres værdi. Likviditetsrisiko indebærer risiko for indtræden af begivenheder eller generel markedsuro, der kan medføre reduceret likviditet i værdipapirer. Dette kan give forringede muligheder for at handle værdipapirer, og/eller unormalt store udsving i prisen på værdipapirerne. Reduceret likviditet i afdelingens værdipapirer kan med andre ord medføre, at det ved indløsninger tager længere tid at sælge afdelingens værdipapirer og/eller, at der opnås lavere priser. Afdelingen kan investere i udenlandske aktier og obligationer, hvilket medfører en eksponering mod valutaer, som kan have større eller mindre udsving i forhold til danske kroner. Valutarisikoen kan dog i perioder være afdækket helt eller delvist. Afdelingen er desuden eksponeret mod miljømæssige, sociale eller ledelsesmæssige risici, som kan have væsentlig negativ påvirkning på værdien af investeringen, hvis disse risici indtræffer. Bæredygtighedsrisici indarbejdes i investeringsprocesserne, hvorfor der kan være begrænsninger på visse sektorer eller selskaber.

Resultatscenarier

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer muligvis 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.

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 under anvendelse af de værste, de gennemsnitlige og de bedste resultater for produktet inden for de seneste 12 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden. Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold. Det ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarie opstod for en investering med udtræden efter 1 år i henholdsvis december 2021-december 2022, august 2015-august 2016 samt marts 2014-marts 2015. Det ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarie opstod for en investering med udtræden efter 7 år i henholdsvis december 2021-december 2023, oktober 2013-oktober 2020 samt december 2012-december 2019.

Anbefalet investeringsperiode:		7 år	
Eksempel på investering:		100.000 DKK	
		Ved udtræden efter 1 år	Ved udtræden efter 7 år
Scenarier			
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	82.300 DKK	51.860 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-17,70%	-8,95%
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	85.960 DKK	91.450 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-14,04%	-1,27%
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	104.460 DKK	154.910 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	4,46%	6,45%
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	123.570 DKK	173.890 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	23,57%	8,22%

Hvad sker der, hvis Investeringsforeningen PFA Invest ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

PFA Asset Management A/S må i medfør af loven ikke selv opbevare de finansielle aktiver tilhørende Investeringsforeningen PFA Invest. De finansielle aktiver er derfor placeret hos et depotselskab godkendt af Finanstilsynet. I tilfælde af PFA Asset Management A/S' konkurs eller insolvens vil depotselskabet således sørge for udbetalinger, og beholdningerne vil ikke blive berørt. Såfremt depotselskabet eller en repræsentant udpeget af depotselskabet bliver insolvent, kan afdelingen dog lide et finansielt tab. Dette tab dækkes ikke af Garantiformuen eller nogen anden investorkompensations- eller investorgarantiordning. Denne risiko er dog begrænset, da gældende lovgivning fastsætter, at afdelingens aktiver skal være adskilt fra depotselskabets egne aktiver. I tilfælde af depotselskabets misligholdelse, bedrageri, eller forsætlig mangelfuld behørig opfyldelse af sine forpligtigelser er depotselskabet ligeledes ansvarlig over for afdelingen og dens investorer for tab (med visse begrænsninger).

Hvilke omkostninger er der?

Omkostninger over tid

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.

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering for at dække forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du holder produktet, og hvor godt produktet udvikler sig. De beløb, der vises her, er eksempler 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 den anden investeringsperiode har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie
- Der er investeret 100.000 DKK

	Ved udtræden efter 1 år	Ved udtræden efter 7 år
Omkostninger i alt	1.323 DKK	11.105 DKK
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	1,3%	1,1% hvert år

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved udtræden i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 7,5% før afholdelse af omkostninger og 6,5% 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 forskellige omkostningstyper samt betydningen af de forskellige omkostningskategorier.

Engangsomkostninger ved oprettelse eller udtræden		Ved udtræden efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	Det beløb du betaler af din investering, når du opretter din investering. Den maksimale procentsats, du betaler, er 0,20%, men du kan eventuelt betale mindre.	Op til 200 DKK
Udtrædelsesomkostninger	Det beløb du betaler af din investering, når du træder ud af din investering. Den maksimale procentsats, du betaler, er 0,20%, men du kan eventuelt betale mindre.	Op til 198 DKK
Løbende omkostninger		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	Beløbet af din investering efter 1 år. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i det seneste år og svarer til 0,84%.	838 DKK
Transaktionsomkostninger	Beløbet af din investering efter 1 år. Dette er et skøn over de påløbende omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med produktet og svarer til 0,09%. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	88 DKK
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	Der er ikke noget resultatgebyr for dette produkt.	0 DKK

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

Anbefalet holdeperiode: 7 år

Afdelingen har ingen specifik udløbstid, men den anbefalede holdeperiode er 7 år. Denne er blandt andet fastsat ud fra afdelingens målgruppebrug, omkostningsstruktur samt risiko-/afkaststruktur.

Du kan sælge eller indløse dine investeringsbeviser på anfordring til den aktuelle kurs de dage, hvor bankerne holder åbent via InvesteringsForeningsBørsen (www.ifx.dk) på NASDAQ Copenhagen. Her - samt på www.pfainvest.dk - kan de seneste priser på beviserne findes. Du kan ikke frit bytte dine beviser i denne afdeling med beviser fra andre afdelinger under Investeringsforeningen PFA Invest.

Hvordan kan jeg klage?

Klager over produktet eller over Investeringsforeningen PFA Invest skal rettes til den klageansvarlige hos forvalteren:

PFA Asset Management A/S
Sundkrogsgade 4, 2100 København Ø
Attention: Torben Hansen, Klageansvarlig
E-mail: tha@pfa.dk

Før vejledning til klager, se venligst nedenstående link:

<https://pfaassetmanagement.dk/professionelle/investeringsvilkaar-professionelle-menu/investeringsvilkaar-professionelle/>

Klager over den person, der har rådgivet dig om eller solgt dig produktet, skal rettes til denne person eller det sted, hvor rådgivning og/eller salget af produktet har fundet sted.

Anden relevant information

Afdelingen er en selvstændig del af Investeringsforeningen PFA Invest. Foreningen består af flere afdelinger. Afdelingernes aktiver og passiver er adskilt i følge loven, hvorfor afdelingerne kun hæfter for egen gæld og evt. fællesomkostninger.

Yderligere information om afdelingen fremgår af prospektet, som kan hentes på www.pfainvest.dk/afdelinger under 'Materiale'. Her kan du også se op til 10 års afkasthistorik for de enkelte afdelinger samt hente foreningens halvårs- og årsrapporter, hvori denne afdeling indgår. Her finder du også den til enhver tid ajourførte udgave af PRIIP KID. Omkostnings-, afkasts-, og risikoberegningerne i dette dokument følger den metode, der er foreskrevet i EU-forordning 2017/653 af 8. marts 2017. Månedlige resultatscenarier samt tidligere resultater er ligeledes tilgængelige på www.pfainvest.dk/afdelinger under 'Materiale'. Alt materiale findes på dansk.