

Væsentlig investorinformation

Dette dokument indeholder væsentlig investorinformation om denne alternative investeringsfond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå den alternative investeringsfonds opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i den alternative investeringsfond. Du tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om en eventuel investering.

I&T Erhvervsobligationer I KL

Afdelingen forvaltes af Nykredit Portefølje Administration A/S

under Kapitalforeningen Investering & Tryghed

ISIN DK0060676385

FT nr. 24.221

FT afdelingsnr. 5

SE nr. 34 19 48 23

Mål og investeringspolitik

Målet med afdeling I&T Erhvervsobligationer I KL er gennem aktiv formuepleje at give et afkast, der på langt sigt, er dobbelt så stort som afkastet på en 10-årig dansk statsobligation.

Afdelingen investerer i erhvervsobligationer, der primært er denomineret i euro.

Det er selskabets strategi at lægge hovedvægten af investeringerne i obligationer med en kreditvurdering mellem BBB+ og B- (S&P). Hele formuen kan placeres i erhvervsobligationer, som har en kreditvurdering (rating) enten fra Moody's eller S&P. Maksimalt 1,5 gange egenkapitalen kan placeres i high yield obligationer. Herudover kan der i obligationer, der ikke har en rating fra Moody's eller S&P placeres op til 25% af formuen i obligationer i danske selskaber, samt 10% af formuen i øvrige selskaber. Ikke ratede obligationer skal være denomineret i danske kroner eller euro.

Der er mulighed for, at placere formuen helt eller delvist i danske stats- og realkreditobligationer, kontanter eller pengemarkedsinstrumenter.

Der kan endvidere investeres i afledte finansielle instrumenter til risikoafdækning. Der må maksimalt investeres 25% af formuen i obligationer denomineret i andre valutaer end danske kroner eller euro. Maksimalt 10% af

formuen må bestå af valutaer uden for danske kroner eller euro, som ikke er afdækket risikomæssigt.

Afdelingens investeringer finansieres dels gennem egenkapital og dels gennem låneoptagelse.

Som investor i afdelingen får du løbende pleje og risikospredning af dine investeringer. Afdelingen følger en aktiv investeringsstrategi. Vi prøver at finde de obligationer, der forventes at give det bedst mulige afkast under hensyntagen til risikoen. Det betyder, at afkastet i afdelingen kan afvige fra markedsafkastet i såvel opadgående som nedadgående retning.

Afdelingen er akkumulerende. Det betyder, at der ikke udbetales udbytte. Indtjeningen tillægges løbende formuen i afdelingen, således at dit afkast kommer som en kursændring af din investering.

Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Du kan en gang om ugen sælge dine investeringsbeviser og realisere din investering til den aktuelle kursværdi.

Risiko/afkast-profil



Risikoskalaen ovenfor viser sammenhængen mellem risikoen ved og afkastmuligheder af forskellige investeringer. Kategori 1 er ikke en risikofri investering.

Risikoniveauet kan variere over tid som et resultat af fordelingen på aktivklasser. Store udsving er lig med høj risiko og en placering til højre på risikoskalaen. Små udsving indebærer lavere risiko og en placering til venstre på risikoskalaen.

Afdelingen investerer i erhvervsobligationer. Obligationsinvesteringer er normalt mere kursstabile end aktieinvesteringer.

Afdelingens placering på risikoskalaen er ikke fast. Placeringen af afdelingen kan ændre sig med tiden. Det skyldes, at historiske data ikke nødvendigvis giver et pålideligt billede af afdelingens fremtidige risikoprofil.

Afdelingen er eksponeret mod risiko ved kredit- og rentespænd, rente og obligationsmarkedsrisiko, kreditrisiko, gearingsrisiko samt finansieringsrisiko.

Kreditrisiko er risikoen for at udsteder af obligationen går konkurs eller bliver mindre kreditværdig. Kreditrisikoen reduceres ved at sprede investeringerne på mange udstedere.

Rente- og obligationsmarkedsrisiko opstår som ændring i obligationskurserne, når renteniveauet ændrer sig.

Gearing kan forstærke udsving i afdelingens afkast sammenlignet markedet. Afdelingen kan risikere tab, der er større end den indskudte kapital. Der kan derfor være risiko for, at afdelingen kan gå konkurs, og at investor taber hele sin investering i afdelingen.

Risikoskalaen tager ikke højde for uforudsigelige hændelser som pludselige devalueringer, politiske begivenheder og indgreb samt renteændringer.

Omkostninger

Éngangsomkostninger før eller efter investering

Indtrædelsesomkostninger 0,35%

Udtrædelsesomkostninger 0,35%

Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres/før investeringsprovenuet udbetales.

Omkostninger afholdt af den alternative investeringsfond i løbet af et år

Løbende omkostninger 1,18%

Omkostninger afholdt af den alternative investeringsfond under visse særlige omstændigheder

Resultatbetinget honorar 0,12%

8 % af afkast efter faste omkostninger. Eventuelt tab i en forudgående periode skal tjenes hjem, før der kan beregnes afkastafhængigt honorar.

De viste indtrædelses- og udtrædelsesomkostninger er de maksimale satser. Du kan derfor muligvis komme til at betale mindre end de oplyste satser. De nøjagtige satser kan du få oplyst hos din finansielle rådgiver.

De løbende omkostninger er baseret på et øjebliksbillede af udgifterne på årsbasis. Satserne kan løbende varieres.

De omkostninger, du betaler som investor, anvendes til at afholde foreningens løbende omkostninger, herunder omkostninger i forbindelse med foreningens markedsføring og distribution og medlemstilgang/-afgang. Omkostningerne reducerer dit mulige afkast.

Læs mere om afdelingens omkostninger i afsnittet "Væsentlige aftaler og omkostninger" i investoroplysningen.

Tidligere resultater



Afdelingen blev oprettet i 2016.

Søjlerne viser det årlige afkast i afdelingen. Afdelingen anvender ikke benchmark.

Afdelingens afkast er fratrukket alle omkostninger, både handelsomkostninger og gebyrer afholdt af afdelingen. Afkastet er beregnet i danske kroner.

Tidligere afkast er ingen garanti for fremtidig afkast.

Praktiske oplysninger

Forvalter: Nykredit Portefølje Administration A/S.

Depositar: Nykredit Bank A/S er afdelingens depositar.

Yderligere oplysninger: Yderligere oplysninger om afdelingen fremgår af investoroplysningen, der udleveres gratis hos Nykredit Portefølje Administration A/S, Kalvebod Brygge 1-3, 1780 København V. Her kan du også få foreningens årsrapport, hvori denne afdeling indgår. Materialet kan også hentes på foreningens hjemmeside. Du kan også kontakte foreningens rådgiver, Fondsmæglerselskabet Investering & Tryghed, Dalgasgade 25, 9. sal, 7400 Herning.

Praktiske oplysninger: Afdelingen er en del af Kapitalforeningen Investering & Tryghed. Foreningen består af flere afdelinger. Din investering i denne afdeling bliver ikke påvirket af investeringerne i de andre afdelinger under Kapitalforeningen Investering & Tryghed. Afdelingernes aktiver og passiver er adskilt ifølge loven. Det betyder, at afdelingerne kun hæfter for egen gæld og eventuelle fællesomkostninger.

Skattelovgivning: Skattelovgivningen i Danmark kan påvirke din investering. For nærmere information herom henvises til din egen skatterådgiver.

Nykredit Portefølje Administration A/S drages kun til ansvar for oplysningerne i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i afdelingens investoroplysning.

Information om afdelingen: Afdelingens andele handles ikke på Nasdaq Copenhagen A/S. Du kan se de seneste priser/kurser på foreningens hjemmeside, i-t.dk/investeringskoncept/investeringsunivers/kapitalforening.

Handel med beviser: Der gælder ingen særlige regler for flytning fra en afdeling til en anden i foreningen. Flytning betragtes som indløsning med efterfølgende emission på almindelige handelsvilkår.