

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne afdeling. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå afdelingens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i afdelingen. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om en eventuel investering.

PFA INVEST BALANCE AKKUMULEREDE

ISIN-kode.: DK0060814440 SE-nr.: 35457437 FT-nr.: 11 178

En afdeling under Investeringsforeningen PFA Invest. Afdelingen administreres af PFA Asset Management A/S

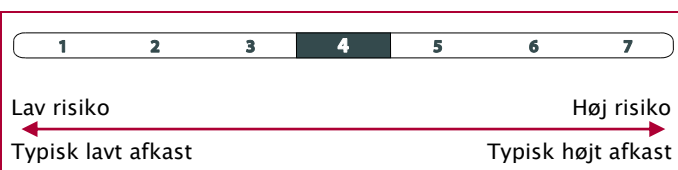
MÅL OG INVESTERINGSPOLITIK

Målet med denne investering (også kaldet afdeling) er at give et langsigtet merafkast i forhold til udviklingen i afdelingens benchmark. Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen investerer minimum 50% af formuen i afdelinger i Investeringsforeningen PFA Invest. Afdelingen kan endvidere investere direkte eller indirekte (via andre investeringsforeninger) i obligationer og aktier. Afdelingen investerer hovedsagligt i børsnoterede værdipapirer (værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked), men kan placere op til 10% af midlerne i unoterede værdipapirer. Afdelingen skal almindeligvis have en obligations eksponering mellem 45–70 %, en aktieeksponering mellem 30–55 %.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter (derivater) til at reducere afdelingens risiko eller opnå et bedre afkast. Du kan bedømme afkastet ved at sammenligne med udviklingen i afdelingens sammenligningsgrundlag (benchmark),

RISIKO/AFKAST PROFIL



Risikoen måles på en skala fra 1–7, hvor 1 er lav risiko og dermed et typisk lavt afkast, til 7, som er høj risiko og dermed et typisk højt afkast. Kategori 1 er ikke en risikofri investering.

Afdelingens placering på indikatoren er bestemt af udsvingene i afdelingens regnskabsmæssige indre værdi de sidste 5 år. Da afdelingen er etableret 21.04.2017 anvendes afdelingens historiske benchmark målt over en 5-årig periode. I takt med, at afkastmålingerne påbegyndes for afdelingen selv, erstattes benchmarkberegningerne med de faktiske afkastberegninger således, at der til enhver tid er en 5-årig afkasthistorik til beregning af risikoen. Store udsving er lig med høj risiko og en placering til højre på indikatoren. Små udsving er lig med lavere risiko og en placering til venstre på risikoindikatoren.

som består af: 40 % MSCI World, 17,5 % Barclays Global Aggr Corp. excl. AAA EUR+USD (Hedged to DKK), 5 % JP Morgan EMBI Global Diversified (Hedged to DKK), 5 % Barclays US High Yield Corp 2% Issuer Capped (Hedged to DKK), 8 % Nordea Markets Mortgage Bond Index Callable, 13 % Nordea Markets Mortgage Bond Index Non-callable > 1Y, 3,25 % Nordea Markets Government Bond Denmark Index, 8,25 % Nordea Markets Government Bond Denmark Index CM 2Y.

Afdelingen følger en aktiv investeringsstrategi. Målet er at finde de bedste investeringer for at give det højeste mulige afkast. Det betyder, at afdelingens investeringer kan afvige fra benchmark, og at afkastet kan blive både højere og lavere end udviklingen i benchmarket.

Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år. Du kan sælge eller indløse dine investeringsbeviser til den aktuelle kurs de dage, hvor bankerne holder åbent.

Risikoindikatoren tager ikke højde for devalueringer, politiske indgreb og pludselige udsving i renter og valutaer.

Afdelingen investerer både i aktier og obligationer. Afdelingen er placeret i risikogruppe 4, hvilket betyder, at køb af andele i afdelingen er forbundet med en middel risiko for kursudsving. Investering i afdelingen er udsat for aktierisiko, valutarisiko, kreditrisiko og renterisiko. Aktiemarkedene kan udvise store udsving p.g.a. den økonomiske udvikling og særlige begivenheder. Afdelingen investerer i forskellige valutaer, og der er derfor risiko for udsving i kursen som følge af ændringer i valutakurserne. Kreditrisiko indebærer risikoen for, at udstederne får forringet deres kreditvurdering eller at de ikke kan overholde deres betalingsforpligtelser. Renterisiko omfatter ændringerne i kursen som følge af ændringer i renteniveaet. Afdelingens placering på risikoskalaen er ikke fast og kan ændre sig med tiden. Det skyldes, at historiske data ikke nødvendigvis giver et præcist billede af afdelingens fremtidige risikoprofil.

OMKOSTNINGER

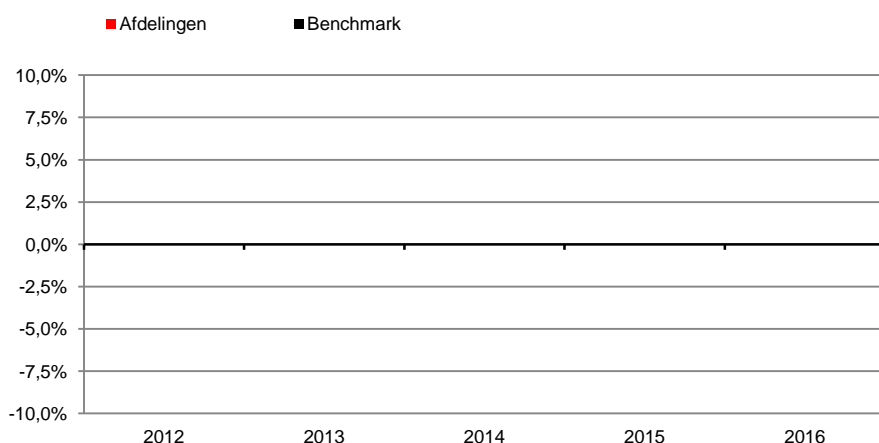
Engangsomkostninger før eller efter investering	
Indtrædelsesomkostninger	0,20 % (Maksimal sats)
Udtrædelsesomkostninger	0,20 % (Maksimal sats)
Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres/før investeringsprovenuet udbetales.	
Omkostninger afholdt af foreningen i løbet af et år	
Løbende gebyrer	0,80%
Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder	
Resultatbetinget honorar	0% (afdelingen betaler ikke resultatbetinget honorar)

De viste indtrædelses- og udtrædelsesomkostninger er de maksimale satser. Omkostningerne dækker foreningens udgifter i forbindelse med medlemmernes køb og salg af andele i afdelingen. Du kan komme ud for at betale mindre end de oplyste satser afhængigt af bud og udbud. Det kan du høre mere om hos din finansielle rådgiver.

Da afdeling er nystartet, er de løbende gebyrer fastsat på grundlag af de samlede forventede omkostninger. Satserne kan variere fra år til år. De omkostninger, du betaler som investor, anvendes til at afholde foreningens udgifter, herunder udgifter til markedsføring, rådgivning, administration og distribution. Omkostningerne reducerer dit mulige afkast.

Læs mere om afdelingens omkostninger i afsnittene 'Udbud og tegning' og 'Samarbejdsaftaler' i prospektet, som du kan hente på foreningens hjemmeside www.pfainvest.dk.

TIDLIGERE RESULTATER



Afdelingen blev oprettet i 2017.

Da afdelingen endnu ikke har eksisteret i et helt kalenderår, findes der ikke tilstrækkelige data til at give nyttige oplysninger om tidligere resultater.

Tidligere afkast er ingen garanti for fremtidigt afkast.

PRAKTISKE OPLYSNINGER

Depotbank: J.P. Morgan Europe (UK), Copenhagen Branch

Revision: Deloitte Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

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

Yderligere information om afdelingen fremgår af prospektet, som kan hentes på www.pfainvest.dk. Her kan du også hente foreningens halvårs- og årsrapport, hvori denne afdeling indgår. Her finder du også den til enhver tid ajourførte udgave af central investorinformation. Materialet findes på dansk.

Offentliggørelse af kurser og indre værdier: Afdelingens beviser handles på InvesteringsForeningsBørsen (www.ifx.dk) på NASDAQ Copenhagen. Her kan du se de seneste priser på beviserne. Du kan også se priserne på www.pfainvest.dk.

Handel med beviser: Du kan ikke frit bytte dine beviser i denne afdeling til beviser fra andre afdelinger under Investeringsforeningen PFA Invest.

Skatteforhold: Skattelovgivning i Danmark kan påvirke din skattemæssige stilling. Investeringsforeningen PFA Invest drages kun til ansvar for oplysningerne i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i investeringsinstituttets prospekt.