

*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 AA

ISIN-kode.: DK0060814366 SE-nr.: 35457429 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 levere et højt afkast givet det relevante risikobånd. Du får normalt udbetalt udbytte hvert forår. Afdelingen kan 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 have en obligationseksponering inklusiv kontanter mellem 85–100 %, heraf en eksponering mod Emerging Markets og High Yield obligationer på maksimalt 15 %-point og en eksponering mod kontanter på maksimalt 10 %-point og en aktieeksponering

mellem 0–15 %. Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter (derivater) til at reducere afdelingens risiko eller opnå et bedre afkast.

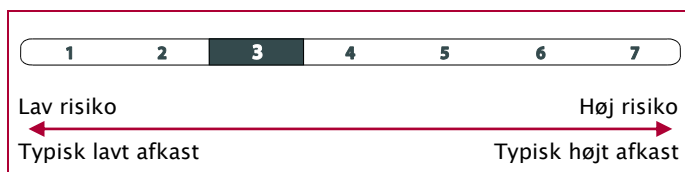
Benchmark: Afdelingen har intet benchmark.

Afdelingen følger en aktiv investeringsstrategi. Målet er at finde de bedste investeringer for at give det højeste mulige afkast.

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.

### 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 der en repræsentativ portefølje fra før etableringen. I takt med, at afkastmålingerne påbegyndes for afdelingen selv, erstattes beregningerne 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. 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 3, 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. Der kan være perioder, hvor markedsforholdene medfører, at afdelingen ikke kan forventes at være kapitalbevarende. 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 renteniveauet. Likviditetsrisiko indebærer risiko for indtræden af begivenheder eller generel markedsuro, der kan medføre en reduceret likviditet i værdipapirer, og dermed forringede muligheder for at handle værdipapirer, og/eller unormalt stort udsving i prisen på værdipapirerne. Modpartsrisiko skyldes, at en afdeling kan investere op til 10 pct. i et enkelt selskab, og dermed kan værdien af afdelingen variere kraftigt som følge af udsving i det enkelte værdipapir. 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

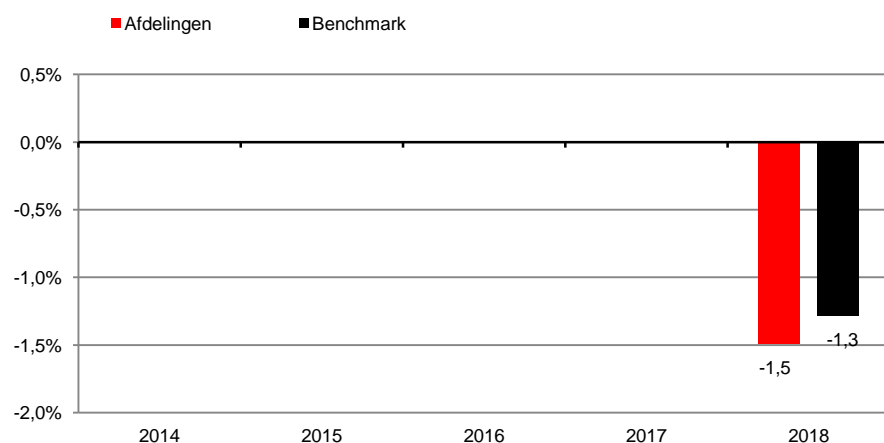
Engangsomkostninger før eller efter investering	
Indtrædelsesomkostninger	0,20 % (Maksimal sats)
Udtrædelsesomkostninger	0,20 % (Maksimal sats)
Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres/før investeringsprovenuet udbetales.	
Omkostninger afholdt af foreningen i løbet af et år	
Løbende gebyrer	0,81 %
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.

Tallene for de løbende gebyrer er et skøn. Der anvendes skøn frem for ex-post tal, da omkostningsstrukturen blev ændret i foregående regnskabsår, hvorfor skøn giver et mere retvisende billede. Nærmere oplysninger om gebyrerne findes i investeringsinstituttets årsberetninger for de enkelte regnskabsår. 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](http://www.pfainvest.dk).

## TIDLIGERE RESULTATER



Afdelingen blev oprettet i 2017.

Udbytter tæller med i beregningen.

Afkast er fratrukket løbende administrationsomkostninger og er beregnet i DKK.

Tidligere afkast er ingen garanti for fremtidigt afkast.

Benchmarket blev fjernet fra afdelingen d. 1. april 2019.

## PRAKTISKE OPLYSNINGER

**Depotbank:** J.P. Morgan Bank Luxembourg, Copenhagen br, filial af J.P. Morgan Bank Luxembourg s.a.

**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](http://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](http://www.ifx.dk)) på NASDAQ Copenhagen. Her kan du se de seneste priser på beviserne. Du kan også se priserne på [www.pfainvest.dk](http://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:** Skattelovgivningen 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.