

# 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.

## SRV - Fixed Income akk. KL A

Afdelingen forvaltes af Nykredit Portefølje Administration A/S

under Kapitalforeningen Investin

ISIN DK0061075751

FT nr. 24.046

FT afdelingsnr. 6

SE nr. 39 88 84 40

### Mål og investeringspolitik

Målet med investeringsstrategien i afdelingen er at udnytte ubalancer på rentemarkederne.

Afdelingen følger en aktiv og systematisk investeringsstrategi, hvor der søges efter markedspositioner, der forventes at give det bedst mulige afkast under hensyn til risikoprofilen. Renterisikoen nedbringes således, at afkastudviklingen ikke påvirkes væsentligt af udviklingen i renteniveauet. Det vil sige, at investeringsstrategien har til formål at generere afkast til dig som investor, hvad enten renten stiger eller falder.

Afdelingens investeringsstrategi er opdelt i to. Investeringer i obligationer med mulighed for gearing af disse og investeringer i rentederivater med henblik på at øge afkastet eller mindske risikoen i porteføljen.

Afdelingen investerer primært i nordiske stats- og realkreditobligationer.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter for at justere risikoen eller for at opnå et bedre afkast til dig som investor. Afdelingen kan anvende

lån eller repo-forretninger for at geare investeringerne. Desuden anvendes swaptaler, futures og optioner til renteaftækning.

Afdelingen anvender ikke noget benchmark (sammenligningsgrundlag).

Som investor i afdelingen får du løbende pleje og risikospredning af dine investeringer. Afkastet kan dog afvige fra målsætningen om at opnå et afkast for afdelingen på 4-8% p.a. over den risikofrie rente over en 3-årig periode. Der er ingen garanti for, at afkastmålsætningen nås.

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

Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for tre år. Du kan sælge dine investeringsbeviser og realisere din investering til den aktuelle kursværdi hver tirsdag med minimum fem bankdages varsel.

### Risiko/afkast-profil



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

Afdelingens placering på risikoskalaen er bestemt af udsvingene i afdelingens regnskabsmæssige indre værdi de seneste fem år. 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.

Risikoen på en investering i afdelingen må forventes at være middel til høj.

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 har endnu ikke eksisteret i 5 år da den er nystiftet. Derfor er der suppleret med afkastudsving fra lignende afdelinger i bestemmelsen af afdelingens placering på risikoskalaen.

Investering i afdelingen er udsat for gearingsrisiko, finansieringsrisiko, kreditrisiko, modpartsrisiko og risiko ved operationel risiko.

Gearing kan forstærke udsving i afdelingens afkast sammenlignet med 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. Strategien i afdelingen bygger på anvendelse af finansiering. Vilkårene herfor kan ændres i fremtiden, hvilket kan bevirke, at finansieringsomkostningerne stiger i forhold til det nuværende niveau, eller at gearingen begrænses, og visse rentable investeringer derved må opgives.

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

Når der handles med en modpart, opstår der en risiko for, at modparten ikke overholder sine forpligtelser. Dette kaldes modpartsrisiko.

Der kan opstå tekniske, operationelle og/eller juridiske fejl, som kan reducere det forventede afkast.

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

## Omkostninger

---

Éngangsomkostninger før eller efter investering	
Indtrædelsesomkostninger	0,25%
Udtrædelsesomkostninger	0,38%

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	0,87%

---

Omkostninger afholdt af den alternative investeringsfond under visse særlige omstændigheder	
Resultatbetinget honorar	0,20%
Resultatbetinget honorar udgør 10% af afkastet over Nationalbankens indskudsrente p.a. dog minimum 0% p.a.	

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 skøn, idet afdelingen er nystartet. Satserne kan variere fra år til år.

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

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

Afdelingen blev lanceret den 12. februar 2019.

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 fremtidige afkast.

## Praktiske oplysninger

**Forvalter:** Nykredit Portefølje Administration A/S.

**Depositær:** Nykredit Bank A/S er afdelingens depositær.

**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. Du kan også kontakte foreningens rådgiver, Fondsmæglerselskabet SRV Capital A/S, Rådhusvej 13, st. 2920 Charlottenlund.

**Praktiske oplysninger:** Afdelingen er en del af Kapitalforeningen Investin. Foreningen består af flere afdelinger. Din investering i denne afdeling bliver ikke påvirket af investeringerne i de andre afdelinger under Kapitalforeningen Investin. 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 få oplyst de seneste priser/kurser hos foreningens forvalter.

**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.