

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

Afdeling Balance 40

Kapitalforeningen Lån & Spar MixInvest, SE-nr: 33 47 75 97, ISIN-kode: DK0060448405, FT-nr: 24.053-004

Den alternative investeringsfonds afdeling forvaltes af Invest Administration A/S.

Mål og investeringspolitik

Mål: Målet for afdelingen er at give investor et afkast på linje med udviklingen i markedet for samme investerings- og risikorammer for henholdsvis aktier og obligationer samt likvide midler. Afdelingen er akkumulerende.

Investeringspolitik: Afdelingen investerer fortrinsvis i andele i investeringsforeninger, optaget til notering på Nasdaq Copenhagen A/S, hovedsagelig afdelinger i investeringsforeningerne Lån & Spar Invest og Gudme Raaschou.

Andele i afdelinger med aktier, kreditobligationer og tilsvarende, herunder high yield obligationer samt emerging markets obligationer samt direkte investeringer i disse instrumenter udgør typisk 40% af

formuen men kan udgøre mellem 20% og 60% af formuen.

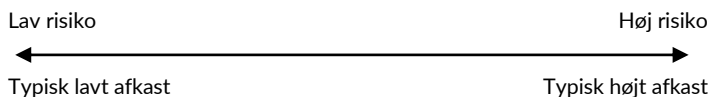
Afdelingen kan investere indtil 10% af formuen i bankinskud og anvender ikke afledte finansielle instrumenter.

Du kan normalt altid sælge dine andele til den aktuelle kurs på de dage, hvor bankerne holder åbent.

Anbefaling: Afdelinger er rettet mod investorer med mellemlang tidshorisont og vil muligvis ikke egne sig til investorer, der planlægger at trække deres penge ud inden for 2-3 år.

Benchmark: Afdelingen benytter ikke benchmark.

Risiko/afkast profil



Indikatoren ovenfor viser sammenhængen mellem risikoen ved og dine afkastmuligheder af forskellige investeringer.

Afdelingens placering på skalaen er ikke fast, og placeringen kan ændre sig med tiden. Det skyldes, at historiske data ikke nødvendigvis giver et pålideligt billede af afdelingens fremtidige risikoprofil. Afdelingens placering på skalaen er bestemt af udsvingene i en sammenlignelig sammensætning af afdelingens portefølje de seneste 5 år.

Risikoskalaen tager ikke højde for pludselige og uforudsete hændelser som eksempelvis politiske indgreb og pludselige udsving i valutaer. Store udsving er lig med høj risiko og en placering til højre på skalaen. Små udsving er lig med lavere risiko og en placering til venstre på skalaen. Kategori 1 er dog ikke en risikofri investering.

Afdelingens udsving de seneste 5 år placerer afdelingen i kategori 4.

Da afdelingen investerer i afdelinger med henholdsvis aktier og obligationer betyder det, at afdelingen er udsat for udsving på aktiemarkederne som en reaktion på selskabsspecifikke, politiske og reguleringsmæssige forhold samt som en konsekvens af sektormæssige, regionale, lokale eller generelle markedsmæssige og økonomiske forhold.

Afdelingens midler placeres på en sådan måde, at der er tale om investeringer med en mellem til høj risikoprofil, det vil sige, at der kan blive tale om udsving i afdelingens nettoformueværdi afhængig af markedsudviklingen.

Afdelingens væsentligste risikofaktorer er selskabs- og markedsrisici samt rente- og kreditrisici. Disse risikofaktorer er dog ikke en udtømmende beskrivelse af risici, og risikoprofilen kan variere over tid.

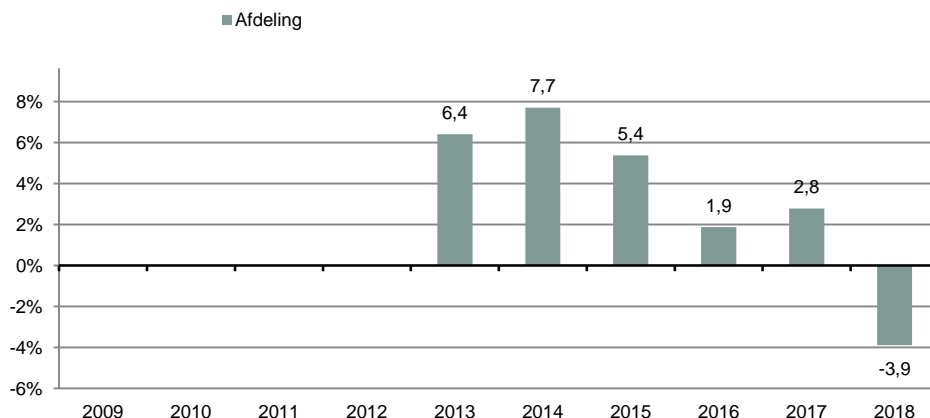
Omkostninger

Engangsomkostninger før eller efter investering	
Indtrædelsesomkostninger	0,25%
Udtrædelsesomkostninger	0,25%
Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres/før investeringsprovenuet udbetales.	
Omkostninger afholdt af afdelingen i løbet af et år	
Løbende omkostninger	0,84%
Gebyrer afholdt af afdelingen under visse særlige omstændigheder	
Resultatbetinget honorar	0,00%

Indtrædelses- og udtrædelsesomkostninger dækker kapitalforeningens udgifter i forbindelse med medlemmernes køb og salg af andele i afdelingen. De viste satser er de maksimale satser. Du kan altså komme ud for at betale mindre. Det kan du høre mere om hos din rådgiver.

Procentsatsen for omkostninger afholdt af afdelingen i løbet af et år er et skøn over de samlede forventede omkostninger, herunder andelen af omkostninger i året i de andele, som afdelingen typisk vil investere i, baseret på foregående års udgifter. Beløbet kan derfor ændre sig fra år til år. De omkostninger, du betaler, bliver brugt til at dække afdelingens udgifter til f.eks. administration samt rådgivnings- og depotgebyr. Omkostningerne fragår i afdelingens værdi og dermed i dit eventuelle afkast. Læs mere om afdelingens omkostninger i kapitalforeningens prospekt.

Tidligere resultater



Afdelingen blev stiftet i juni 2012.

Søjlerne viser afdelingens årlige afkast. Afkastet er fratrukket alle omkostninger afholdt af afdelingen. Afkastet er beregnet i DKK.

Vær opmærksom på, at tidligere afkast ikke er nogen garanti for fremtidige afkast.

Afdelingen benytter ikke benchmark.

Praktiske oplysninger

Depositær: Lån & Spar Bank er afdelingens depositær.

Praktiske oplysninger: Afdelingen er en selvstændig del af kapitalforeningen Lån & Spar MixInvest. Foreningen består af flere afdelinger. Din investering i denne afdeling bliver ikke påvirket af investeringerne i de andre afdelinger.

Du kan få yderligere oplysninger om afdelingen i prospektet, som udleveres gratis hos Invest Administration A/S, Badstuestræde 20, 1209 København K. Her kan du også rekvirere foreningens årsrapport og halvårsrapport, som omfatter afdelingen. Du kan desuden hente materialet på www.lsmi.dk, hvor du også finder den til enhver tid ajourførte udgave af Væsentlig Investorinformation. Alt materialet er på dansk.

Skattelovgivning: Skattelovgivningen kan påvirke dine skattemæssige forhold. Du bør derfor søge rådgivning omkring din skattesituation.

Ansvarserklæring: Kapitalforeningen Lån & Spar MixInvest drages kun til ansvar for oplysningerne i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i afdelingens prospekt.

Information om afdelingen: Afdelingens andele handles på Nasdaq Copenhagen A/S. Her kan du se seneste priser/kurser på andelene. Du kan også se priser på www.lsmi.dk.

Du kan altid, mod betaling, bytte dine andele i afdelingen til andele i andre afdelinger i Kapitalforeningen Lån & Spar MixInvest.