

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette produkt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå produktets opbygning samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved investering i produktet og hjælpe dig med at sammenligne produktet med andre produkter.

Produkt

PB Dynamisk udl KL

DK0060780369

Producent: Jyske Invest Fund Management A/S, Vestergade 8-16, 8600 Silkeborg.

Kan kontaktes via www.jyskeinvest.dk eller på +45 8989 2500 for yderligere information.

Jyske Invest Fund Management A/S er under tilsyn af Finanstilsynet.

Dato for udarbejdelse 19/03/2024

Du er ved at investere i et produkt, som IKKE er simpelt og derfor kan være vanskeligt at forstå

Hvad dette produkt drejer sig om?

Produktet er en afdeling (AIF) i Kapitalforeningen Jyske Portefølje.

Formålet med porteføljestyringen er at give et risikosteret afkast, som mindst er på niveau med det risikosterede afkast for produktets referenceindeks. I den forbindelse måles afkastet over den investeringshorisont, som er angivet i afsnittet "Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs".

Der investeres i en globalt sammensat blandet portefølje bestående af aktier, obligationer og alternativer med hovedvægten på aktier.

Produktet har ikke noget benchmark, da der ikke findes et repræsentativt indeks, der fuldt ud afspejler afdelingen investeringsstrategi, men til afkast- og risiko sammenligning anvendes et referenceindeks:

49,50% MSCI ACWI Net Total Return USD Index

7,5% OMX Copenhagen Cap GI 2,5% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite - Unhedged USD 2,5% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite Hedged DKK 2,5% ICE BofA BB-B US High Yield Constrained Index (Hedged DKK)

2,5% ICE BofA BB-B European Currency High Yield Constrained Index (Hedged DKK)

28,00% Nordea Constant Maturity 5 Year DK Government Bond Index

5,00 % CIBOR 3 mdr. + 3% point. Produktet følger en aktiv investeringsstrategi. Den aktive strategi kan medføre, at produktets investeringer kan afvige signifikant fra sammenligningsgrundlaget, og at dit afkast kan blive både højere og lavere end sammenligningsgrundlaget.

Der kan anvendes afledte finansielle instrumenter på dækket og ikke-dækket basis som led i den almindelige formuepleje og risikoafdækning. Anvendelsen af sådanne finansielle instrumenter forventes ikke at ændre produktets overordnede risikoprofil.

Produktet markedsfører miljømæssige og sociale karakteristika, som beskrevet i artikel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser.

Bemærk at afkastfremskrivningerne i afsnittet "Resultatscenarier" er beregnet på basis af historiske afkast for strategien og at både fremskrivninger på basis af historiske afkast samt mere fundamentale fremskrivninger er behæftet med stor usikkerhed.

Produktet er godkendt til markedsføring overfor detail investorer. Den typiske investor i produktet forventes at investere for frie midler, pensionsmidler eller som selskab og forventes at have en vis investeringshorisont, jf. afsnittet "Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?".

Produktet henvender til investorer, der er private banking kunder i Jyske Bank A/S og til investorer, som har indgået en aftale med Jyske Capital (kapitalforvaltningsområdet i Jyske Bank A/S) herom.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Det summariske risikoindikator tal er et udtryk for risikoen i dette produkt sammenlignet med andre produkter.



En række faktorer kan påvirke risikoen herunder, men ikke begrænset til, eksponering mod Emerging Markets, valutakurser, brug af afledte finansielle instrumenter, politiske forhold, makroøkonomiske forhold og pludseligt indtrufne negative markedshændelser. Finansielle kriser og andre ekstreme markedsbegivenheder kan medføre, at værdipapirer ikke længere kan handles. Eller at de kun kan handles i begrænset omfang, hvilket kan påvirke produktets afkast negativt.

De viste scenarier er et skøn over den fremtidige udvikling, baseret på historiske resultater, som viser, hvordan værdien af denne investering varierer, og er ikke en præcis indikator.

Hvad du får, afhænger af udviklingen i markedet, og hvor længe du beholder investeringen.

Stressscenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold, og der er ikke taget højde for den situation, at produktet ikke er i stand til at betale dig.

De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er beregninger under anvendelse af de værste, de gennemsnitlige og de bedste resultater for produktet inden for de seneste 10 år.

Anbefalet investeringsperiode:		4 år	
Eksempel på investering:		100.000 DKK	
		Ved udtræden efter 1 år	Ved udtræden efter 4 år
Scenarier			
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.		
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	27.050 DKK	31.510 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-72,95%	-25,08%
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	87.640 DKK	101.910 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-12,36%	0,47%
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	103.480 DKK	116.020 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	3,48%	3,78%
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	124.310 DKK	132.720 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	24,31%	7,33%

Hvad sker der, hvis Jyske Invest Fund Management A/S ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Dette produkt er ikke dækket af Garantiformuen eller nogen anden investorkompensations- eller investorgarantiordning. Jyske Invest Fund Management A/S har ikke nogen forpligtelse til at foretage udbetalinger, og investorerne kan lide tab, hvis produktet ikke er i stand til at foretage udbetalinger. Du kan således miste hele din investering.

Hvilke omkostninger er der?

Afkastforringelsen (RIY - reduction in Yield) eller den årlige omkostningsmæssige konsekvens viser, hvad effekten af de samlede omkostninger, som du betaler, er for det afkast på investeringen, som du eventuelt får. Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. De her viste beløb er selve produktets omkostninger i to forskellige investeringsperioder. Det forudsættes, at du investerer 100.000 DKK. Tallene er et skøn og kan ændre sig i fremtiden.

	Ved udtræden efter 1 år	Ved udtræden efter 4 år
Omkostninger i alt	1.965 DKK	7.537 DKK
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	2,0%	1,7% hvert år

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved udtræden i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 5,5% før afholdelse af omkostninger og 3,8% efter omkostninger.

Omkostninger over tid

Den person, der sælger dig dette produkt eller rådgiver dig om det, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, er det denne persons ansvar at oplyse dig om disse omkostninger og vise dig, hvordan din investering påvirkes af alle omkostningerne over tid.

Omkostningernes sammensætning

Nedenstående tabel viser, hvordan dit investeringsafkast påvirkes af de forskellige omkostningstyper samt betydningen af de forskellige omkostningskategorier.

Engangsomkostninger ved oprettelse eller udtræden		Ved udtræden efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	De omkostninger der er forbundet med at udstede nye investeringsbeviser i en afdeling. De dækker handelsomkostningerne ved at købe værdipapirer.	Op til 190 DKK
Udtrædelsesomkostninger	De omkostninger der er forbundet med at tilbagekøbe investeringsbeviser i en afdeling. De dækker handelsomkostningerne ved at sælge værdipapirer.	180 DKK
Løbende omkostninger		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	Omkostninger til fx løn, IT, formidlingsprovision og rådgivningsprovision, depotgebyrer, husleje mv.	1.470 DKK
Transaktionsomkostninger	Består af både direkte og indirekte transaktionsomkostninger.	134 DKK
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	Der opkræves ingen resultatgebyrer på dette produkt.	N/A

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Den typiske investor i produktet forventes at have en investeringshorisont på minimum 4 år.

Der investeres i en blandet portefølje med hovedvægt på aktier og den typiske investor forventes at have en langsigtet investeringshorisont for denne investering.

Der er som sådan ikke en minimuminvesteringsperiode og produktet kan som udgangspunkt sælges på dage, hvor Nasdaq Copenhagen A/S har åbent for handel.

Investeringshorisonten er den periode, indenfor hvilken afkastforventningen (jf. afsnittet "Hvad dette produkt drejer sig om") vurderes at kunne realiseres. Konsekvensen ved salg indenfor denne periode kan dermed være, at afkastforventningen ikke er realiseret. Bemærk at resultatscenarierne i dokumentet her er baseret på et skøn over den fremtidige udvikling, baseret på historiske resultater og således ikke nogen garanti for fremtidige afkast.

Omkostningerne til produktet ved at sælge svarer til de angivne udtrædelsesomkostninger i tabellen "Omkostningernes sammensætning", men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til f.eks. din rådgiver eller pengeinstitut.

Hvordan kan jeg klage?

Klager over produktet eller over Jyske Invest Fund Management A/S og/eller den person, der har rådgivet dig om eller solgt dig produktet, skal rettes til den klageansvarlige hos forvalteren:

Jyske Invest Fund Management A/S, Vestergade 8-16, 8600 Silkeborg - att. Direktøren. Mrk.: "Klage"

E-mail: Jyskeinvest@jyskeinvest.dk

www.jyskeportefolje.dk/kontakt/klage

Anden relevant information

I forbindelse med investering i produktet anbefales det at læse Investoroplysninger for produktet, som er tilgængelig på www.jyskeportefolje.dk/kapitalforening