

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. Du tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering.

Balanceret akk KL, Investeringsforeningen Jyske Portefølje.

ISIN: DK0060259786, SE-nr.: 34199817, FT-nr: 11.191-011

Afdelingen administreres af Jyske Invest Fund Management A/S.

Mål og investeringspolitik

Formålet med porteføljestyringen er løbende at give et risikjusteret afkast, som mindst er på niveau med det risikjusterede afkast for afdelingens reference indeks.

Derudover er det målet at have særligt fokus på at mildne effekten af kursfald i perioder med faldende markeder.

Afdelingens midler investeres fortrinsvis i en global portefølje af obligationer og aktier, typisk med en overvægt af obligationer. Selskaberne i aktiedelen er spredt på flere forskellige regioner, lande og sektorer. Afdelingen kan investere 20-70% af formuen i traditionelle obligationer, 20-60% i aktier, op til 20% i højrenteobligationer og 25% i alternative investeringsstrategier. Obligationsinvesteringer vil som udgangspunkt blive valutakurssikret overfor danske kroner – dog med undtagelse af obligationer fra nye markeder udstedt i det enkelte lands egen valuta. Der foretages både direkte investeringer i obligationer og aktier samt indirekte via investering i investeringsbeviser i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter jf. lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingens formue er primært investeret i børsnoterede værdipapirer og i det amerikanske marked for high yield bonds. Afdelingen kan placere op til 10% af formuen i værdipapirer, der ikke er børsnoterede.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter (derivater) som led i den almindelige formuepleje og risikoafdækning.

Der findes ikke et repræsentativt benchmark, som afspejler afdelingens investeringsstrategi. Afdelingen har derfor ikke noget benchmark. Afdelingens afkast kan vurderes ved at sammenligne med referenceindekset som er:

- 50% Nordea Constant Maturity 5 Year Government Bond Index
- 40% MSCI ACWI Net Total Return Index
- 2,5% ICE BofAML BB-B European Currency High Yield Constrained Index (Hedged into DKK)
- 2,5% ICE BofAML BB-B US High Yield Constrained Index (Hedged into DKK)
- 2,5% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite Index (Hedged into DKK)
- 2,5% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Index.

Referenceindekset anvendes udelukkende til afkastssammenligning.

Afdelingen følger en aktiv investeringsstrategi. Den aktive strategi kan medføre, at afdelingens investeringer kan afvige signifikant fra sammenligningsgrundlaget, og at dit afkast kan blive både højere og lavere end sammenligningsgrundlaget.

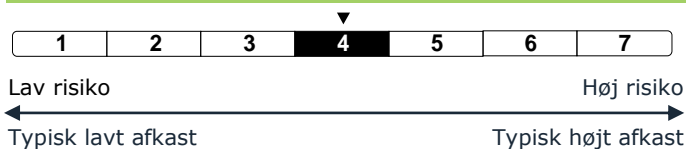
Den typiske investor i afdelingen har forventeligt en investeringshorisont på minimum 3 år.

Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud indenfor 3 år.

Afdelingen udbetaler ikke et årligt udbytte. Din gevinst eller dit tab fremkommer alene som ændring i afdelingens kursværdi.

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

Risiko/afkast-profil



Risikoindikatoren ovenfor viser sammenhængen mellem risikoen ved, og afkastmulighederne af, forskellige investeringer.

Beregningen af placeringen er som udgangspunkt baseret på afdelingens faktiske afkast, mens et repræsentativ afkast kan benyttes, såfremt afdelingen ikke har eksisteret i hele beregningsperioden.

Afdelingens placering på indikatoren er beregnet til at være 4.

Vær opmærksom på, at placeringen på indikatoren er beregnet på baggrund af historiske data, og giver nødvendigvis ikke et pålideligt billede af fremtiden.

Placeringen kan derfor ændres med tiden. Kategori 1 er dog ikke en risikofri investering.

Da afdelingen også investerer i obligationer betyder det, at afdelingen er særligt udsat for tab, som følge af, at en obligationsudsteder går konkurs eller får en lavere kreditværdighed, hvilket kan påvirke afkastet negativt. For at begrænse konsekvensen af dette, pålægges afdelingen handelsbegrænsning, som skal holde risikoen på et acceptabelt niveau.

Finansielle kriser o.l. kan medføre, at værdipapirer ikke længere kan handles. Eller at de kun kan handles i begrænset omfang, hvilket kan påvirke afdelingens afkast negativt. Vi begrænser den risiko ved at sprede afdelingens investeringer på mange forskellige værdipapirer.

Afdelingen benytter sig af afledte finansielle instrumenter, hvilket enten anvendes til at nedbringe, bibeholde eller forøge afdelingens samlede risiko.

I prospektet under "Bilag 5: Risikoeksponeringer", kan du finde oversigt over, hvilke risici afdelingens afkast er påvirket af.

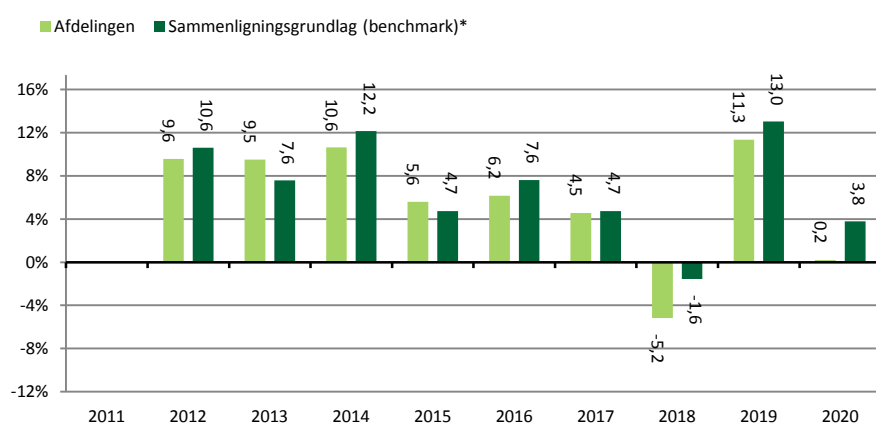
Omkostninger

Engangsomkostninger før eller efter investering	
Indtrædelsesomkostning	0,13 %
Udtrædelsesomkostning	0,12 %
Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres/før investeringsprovenuets udbetales	
Omkostninger afholdt af afdelingen i løbet af et år	
Løbende omkostninger	1,34 %
Omkostninger afholdt af afdelingen under visse særlige omstændigheder	
Resultatbetinget honorar	ikke relevant

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

Procentsatsen for løbende omkostninger er et skøn baseret på det foregående års udgifter, inkl. omkostninger i underliggende afdelinger, samt ændring i rådgivningsprovision og administrationshonorar. Beløbet kan ændre sig fra år til år men dog ikke overstige 2,0% årligt. De omkostninger, du betaler, bliver brugt til at dække afdelingens udgifter til fx markedsføring, distribution, administration samt rådgivnings- og depotgebyr. Omkostningerne reducerer dit mulige afkast. Læs mere om afdelingens omkostninger i afsnittene "Investeringsforvaltningsselskab og administrationsomkostninger" samt "Aftale om investeringsrådgivning" i prospektet, som du kan hente på www.jyskeportefolje.dk.

Tidligere resultater



Afdelingen blev lanceret i februar 2011

Afdelingen blev lanceret under Investeringsforeningen Jyske Invest. I april 2017 blev afdelingen flyttet til Investeringsforeningen Jyske Portefølje.

Søjlerne viser afdelingens årlige afkast set i forhold til sammenligningsgrundlaget. Afkastet er fratrukket alle omkostninger afholdt af afdelingen. Bemærk, at sammenligningsgrundlagets afkast er beregnet før, omkostninger er fratrukket. Afkastet er beregnet i danske kroner.

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

* Afdelingen har fået nyt sammenligningsgrundlag pr 1. september 2013. Afkast fra før denne dato kan derfor ikke sammenlignes med afkastet på det nuværende sammenligningsgrundlag.

Praktiske oplysninger

Afdelingen er en selvstændig del af Investeringsforeningen Jyske Portefølje. Foreningen består af flere afdelinger. Din investering i denne afdeling bliver ikke påvirket af investeringerne i de andre afdelinger.

Loven siger, at afdelingernes aktiver og passiver skal være adskilt. Det betyder, at hver afdeling kun hæfter for egen gæld og evt. fællesomkostninger.

Du kan få yderligere information om afdelingen i prospektet, som udleveres gratis hos Jyske Invest Fund Management A/S, Vestergade 8-16, 8600 Silkeborg. Her kan du også rekvirere foreningens årsrapport og halvårsrapport, som omfatter afdelingen. Du kan desuden hente materialet på www.jyskeportefolje.dk, hvor du også finder den til enhver tid ajourførte udgave af Central Investorinformation. Alt materiale er på dansk.

Afdelingen bruger Jyske Bank A/S som depositar.

Du kan se afdelingens kurser på www.jyskeportefolje.dk, under "Afdelinger". Du kan købe og sælge beviser i afdelingen ved at kontakte Jyske Bank.

Du kan altid, mod betaling, bytte dine beviser i afdelingen til beviser i andre afdelinger i foreningen.

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

Jyske Portefølje 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.

Dette dokument er opdateret og korrekt til datoen anført nedenfor og kan være erstattet af en nyere udgave. Du kan altid finde den nyeste version af dette dokument på www.jyskeportefolje.dk.