

Central investorinformation

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.

Europæisk Højrente ETIK, Investeringsforeningen Alm. Brand Invest

ISIN-kode: DK0060872216, FT-nr.: 11098, afd. 23, SE-nr.: 38722786
Afdelingen administreres af BI Management A/S

Mål og investeringspolitik

Europæisk Højrente ETIK er en afdeling under Investeringsforeningen Alm. Brand Invest.

Hovedparten af pengene investeres i højrenteobligationer fra virksomheder, der skal være hjemmehørende i Europa. Virksomhedsobligationer giver typisk en højere rente end danske og tyske statsobligationer, men har forøget risiko for tab.

Afdelingen søger at overholde normbaserede kriterier, herunder de etiske principper i FN Global Compact. Fx overholdelse af menneskerettighederne og afskaffelse af børnearbejde. Det sker ved hjælp af særlige etiske analyser af virksomhederne, som betyder, at nogle virksomheder fravælges.

Afdelingen ekskluderer endvidere virksomheder, som har mere end 5% af deres omsætning inden for tobak, spil, våben eller pornografi. Afdelingen ekskluderer ligeledes forsyningsselskaber (el og varme) med produktionskapacitet fra kul, hvor mere end 50% af omsætningen stammer der fra.

De fleste, som udsteder og sælger obligationer, har fået deres kreditværdighed vurderet. Gruppen med god kreditkarakter starter ved BBB-, mens AAA er den højeste karakter. Den laveste karakter er D, som svarer til konkurs. Hovedparten af obligationerne i denne afdeling vil have en karakter, der er under BBB-.

Der kan anvendes afledte finansielle instrumenter for at reducere eller øge risikoen.

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er på niveau med afkastet for et indeks for europæiske højrentevirksomhedsobligationer under hensyn til handelsomkostninger, og til at antallet af investeringer i afdelingen vil afvige fra antallet af investeringer i indekset. Det kaldes også for afdelingens sammenligningsindeks. Dette er aktuelt BofaML Euro High Yield EU members & Western Europe Issuers Index.

Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for tre år.

Som investor får du en løbende pleje af din investering og risikospredning inden for afdelingens investeringsområde. En del af dit investeringsafkast vil muligvis blive udbetalt som udbytte. Det afhænger blandt andet af renter og kursgevinster og reguleres af lovgivningen. Generalforsamlingen tager hvert år stilling til størrelsen af et eventuelt udbytte.

Foreningen indløser sine andele hver bankdag. Du kan derfor inden for børsens åbningstid sælge dine andele via din bank eller netbank og få en kurs der er mindst indre værdi fratrukket udtrædelsesomkostningerne.

Risiko/afkast-profil



Figuren er en indikator, som viser sammenhængen mellem risikoen ved og dine afkastmuligheder af forskellige investeringer. Afkast og risiko følges typisk ad. Afdelingens placering i kategori 3 er bestemt af udsvingene i indre værdi de seneste fem år. Store udsving er lig med høj risiko og en placering til højre på figuren. Små udsving indebærer lavere risiko og en placering til venstre. Kategori 1 er ikke lig med en risikofri investering.

Historiske data giver ikke nødvendigvis et pålideligt billede af risikoen fremover, og afdelingens placering på figuren kan ændre sig med tiden. Risikoindikatoren tager heller ikke højde for effekten af pludselige udsving i renter og valutaer, politiske indgreb, naturkatastrofer og lignende.

Udover svingningerne i afkastet illustreret ved figuren er der følgende væsentlige risici forbundet med afdelingens investeringer i europæiske højrenteobligationer:

- 1) Kreditrisiko: Risikoen for, at kreditkarakteren forværrer hos udstederen af en obligation, eller at udstederen går konkurs.
- 2) Likviditetsrisiko: Risikoen for, at værdipapirer ikke kan sælges eller kun kan sælges med betydelige tab, fordi der ikke er købere nok.
- 3) Modpartsrisiko: Risikoen for, at optjente gevinster eller indestående ikke bliver udbetalt for eksempel som følge af en samarbejdspartners konkurs.

Yderligere beskrivelse af risikofaktorer er tilgængeligt i foreningens prospekt under "Generelle Risikofaktorer", "Særlige risici ved obligationsafdelingerne" samt "Afdelingernes risici".

Europæisk Højrente ETIK, Investeringsforeningen Alm. Brand Invest

Omkostninger

Engangsomkostninger før eller efter investering

Indtrædelsesomkostning 0,65%

Udtrædelsesomkostning 0,65%

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 0,74%

Omkostninger afholdt af afdelingen under visse særlige omstændigheder

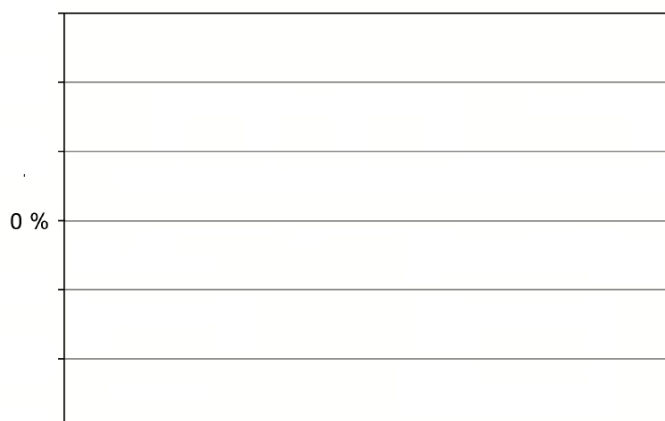
Resultatbetinget honorar Ikke relevant

De omkostninger, du betaler, bliver brugt til at dække afdelingens udgifter. Omkostningerne reducerer dit mulige afkast.

De viste omkostninger for indtrædelse og udtrædelse er den maksimale sats. Omkostningerne dækker afdelingens udgifter, herunder til køb og salg af værdipapirer. Du kan komme ud for at betale mindre. Det kan du høre nærmere om hos din finansielle rådgiver.

De løbende omkostninger er baseret på et skøn, da afdelingen er etableret i 2017. Beløbet kan variere fra år til år. Læs mere om afdelingens omkostninger i prospektets afsnit om administrationsomkostninger mv. Prospektet kan du hente på www.invest.almbrand.dk/abidk/afdelinger.

Tidligere resultater



Europæisk Højrente ETIK blev oprettet i 2017.

Figuren vil først vise historiske data, når afdelingen har eksisteret i et fuldt kalenderår. Det skal understreges, at historiske afkast ikke er en garanti for fremtidige afkast.

Sammenligningsindekset (det man måler afkastet op imod) er et indeks for europæiske højrentevirksomhedsobligationer. Aktuelt BofaML Euro High Yield EU members & Western Europe Issuers Index.

Det årlige afkast er opgjort i danske kroner efter alle omkostninger er trukket fra. Udbetalte udbytter tæller med i beregningen.

Praktiske oplysninger

Afdelingen er en selvstændig del af Investeringsforeningen Alm. Brand Invest og hæfter i henhold til lovgivningen kun for egne forpligtelser og eventuelle fællesomkostninger. Det betyder, at dine investeringer ikke bliver påvirket af udviklingen i andre afdelinger under foreningen.

Afdelingens værdipapirer og kontanter opbevares hos Alm. Brand Bank A/S.

Yderligere information om afdelingen fremgår af prospektet, der udleveres gratis hos Investeringsforeningen Alm. Brand Invest, Sundkrogsgade 7, 2100 København Ø eller på www.invest.almbrand.dk/abidk/afdelinger. Her kan du også rekvirere foreningens års- og halvårsrapport, hvori denne afdeling indgår samt den til enhver tid ajourførte udgave af central investorinformation. Materialet findes på dansk.

Afdelingens andele handles på InvesteringsForeningsBørsen (www.ifx.dk) på Nasdaq Copenhagen A/S. Her kan du fra den 15. august 2017 se de seneste priser på andelene. Du kan også se priserne på www.invest.almbrand.dk.

Du kan ikke frit ombytte dine andele i denne afdeling til andele fra andre afdelinger under foreningen. Du skal være opmærksom på, at skattelovgivningen i Danmark kan påvirke din skattemæssige stilling. Du bør derfor tale med din rådgiver.

Investeringsforeningen Alm. Brand Invest drages kun til ansvar for oplysningerne i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i foreningens prospekt.

Denne afdeling er godkendt i Danmark og reguleres af Finanstilsynet. BI Management A/S er godkendt i Danmark og reguleres af Finanstilsynet. Denne centrale investorinformation er korrekt pr. 21-07-2017