

# Dokument med central information

## Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

## Produkt

### Investeringsforeningen SparDanmark Invest - Vækst

En afdeling af Investeringsforeningen SparDanmark Invest

ISIN: DK0061531191

Websted: [www.SparDanmarkInvest.dk](http://www.SparDanmarkInvest.dk); Telefon: +45 36 34 75 00

Finanstilsynet er ansvarlig for tilsyn af Investeringsforeningen SparDanmark Invest i forbindelse med dokumentet med central information.

ID-Sparinvest, Filial af Sparinvest S.A. (foreningens investeringsforvaltningsselskab) er godkendt i Danmark og reguleres af Finanstilsynet.

Dette dokument blev senest opdateret den 13. januar 2025.

## Hvad dette produkt drejer sig om

### Type

Vækst er en afdeling, som er en åben afdeling med løbende emission og indløsning, der hører under Investeringsforeningen SparDanmark Invest.

Afdelingen er udloddende, idet afdelingens skattemæssigt opgjorte nettooverskud udbetales til investorerne.

Afdelingen valuta er DKK.

### Løbetid

Afdelingen har ingen udløbsdato.

Generalforsamlingen kan beslutte at afvikle eller likvidere andelsklassen, såfremt det vurderes at være nødvendigt for bedst muligt at varetage investorernes interesse.

### Mål

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer. Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel, der består af aktier og alternativer til aktier, på 85 %, men andelen kan svinge mellem 75 % og 100 %. Afdelingen har som udgangspunkt en obligationsandel, der består af obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer, på 15 %, men andelen kan svinge mellem 0 % og 25 %. Allokeringen mellem de to aktivklasser (aktier og alternativer til aktier henholdsvis obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer) ændres løbende som følge af afkastforventningerne til markederne. Afdelingens investeringer i alternativer til aktier og alternativer til obligationer kan maksimalt udgøre 25 % af afdelingens formue. Afdelingen kan alene investere i alternativer med den fornødne likviditet og eksponering mod danske ejendomme. Der kan ikke anvendes afledte finansielle instrumenter. Dog kan der investeres i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, der kan anvende afledte finansielle instrumenter og som kan foretage værdipapirudlån, selvom afdelingen ikke selv anvender afledte finansielle instrumenter og ikke foretager værdipapirudlån. Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et blandet indeks med 85 % aktier og 15 % obligationer. Det kaldes også for afdelingens sammenligningsindeks. Sammenligningsindekset er sammensat af ét aktieindeks og tre obligationsindeks. Det specifikke sammenligningsindeks fremgår af prospektet under afdelingens afsnit om benchmark. Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger.

Information om, hvorvidt afdelingen kan anvende forskellige typer afledte finansielle instrumenter for at justere risikoen eller for at opnå et bedre afkast til dig som investor kan findes i foreningens prospekt.

Du kan bedømme afdelingens afkast ved at sammenligne med udviklingen i afdelingens sammenligningsgrundlag (benchmark). Det hedder Benchmark Vækst (DKK), målt i DKK. Afdelingen forvaltes aktivt og anvender et benchmark til aktivfordeling, risikomåling og sammenligningsformål. Investeringsforvalteren har fuld handlefrihed med hensyn til sammensætningen af afdelingens portefølje, omend benchmarkets elementer generelt er repræsentative for afdelingens portefølje. Afdelingen følger dog ikke benchmarket, og kan investere i instrumenter, der ikke indgår i benchmarket. I hvor høj grad sammensætningen af afdelingens portefølje adskiller sig fra benchmarket, vil variere over tid, og afdelingens resultater kan afvige betydeligt fra benchmarkets.

Afdelingen er omfattet af rapporteringsforpligtelserne beskrevet i artikel 8 i forordningen om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (2019/2088).

Yderligere oplysninger om afdelingens bæredygtighedskarakteristika kan findes i foreningens prospekt.

### Påtænkt detailinvestor

Afdelingen henvender sig til detailinvestorer.

Afdelingen henvender sig til investorer med en mellem investeringshorisont og med en middel risikoprofil. Investorer skal være klar over, at de muligvis ikke kan genvinde deres oprindelige investering. Investorer bør overveje deres langsigtede investeringsmål og finansielle behov, inden de foretager en investeringsbeslutning. Afdelingen er muligvis ikke egnet til investorer, der har til hensigt at trække deres penge ud inden for 5 år.

Afdelingen er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Depotselskab: JP Morgan, Luxembourg.

Yderligere oplysninger: Prospekt, vedtægter, seneste priser på beviserne (NAV), års- og halvårsrapporter kan findes på [www.SparDanmarkInvest.dk](http://www.SparDanmarkInvest.dk) eller udleveres gratis hos Sparinvest. Materialet er på dansk.

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

### Risikoindikator



Den summariske risikoindikator er en guide til risikoniveauet for dette produkt sammenlignet med andre produkter. Den viser, hvor sandsynligt det er, at produktet mister penge på grund af bevægelser i markedet. Den viste risikokategori garanteres ikke og kan ændre sig med tiden.

Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering.

Dette produkt er klassificeret som 4 ud af 7, hvilket er en middel risikoklasse. Dette betyder, at risikoen for potentielle tab som følge af fremtidige resultater er middel. Dårlige markedsforhold vil kunne reducere værdien af din investering.

Afdelingen er eksponeret for forstærket markedsrisiko på grund af dens investeringsproces.

Andre materielle risici udover dem der er indeholdt i risikoindikatoren er valutarisiko (en fuld beskrivelse af risici kan findes i prospektet).

### Resultatscenarier

Den fremtidige markedsudvikling vil være afgørende for dette produkts resultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist.

De ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier, der vises i tabellen herunder, er illustrationer, der anvender det værst tænkelige, gennemsnitlige og bedste resultat af afdelingen inden for de seneste 10 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold.

Anbefalet investeringsperiode: 5 år		Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år
Investering af 100.000 DKK			
Stressscenarier	Hvad du kan få tilbage	37.710 DKK	39.470 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-62,30 %	-17,00 %
Ufordelagtigt scenarie	Hvad du kan få tilbage	83.180 DKK	100.430 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-16,80 %	0,10 %
Moderat scenarie	Hvad du kan få tilbage	107.560 DKK	150.440 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	7,60 %	8,50 %
Fordelagtigt scenarie	Hvad du kan få tilbage	151.870 DKK	185.080 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	51,90 %	13,10 %

De viste tal i risikoindikatoren inkluderer alle omkostninger vedrørende selve produktet, men inkluderer muligvis ikke alle de omkostninger, som du betaler til en rådgiver eller distributør. Tallene tager ikke højde for investorens personlige skatteforhold, som også kan have betydning for investeringens afkast.

## Hvad sker der, hvis Investeringsforeningen SparDanmark Invest ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Der gælder ingen investorgaranti for en investering i afdelingen. Enhver investering i afdelingen kan medføre tab af hele investeringen. Afdelingens aktiver beskyttes af depotselskabet. I tilfælde af depotselskabets insolvens kan foreningen dog lide et økonomisk tab. Da depotselskabet ved lov er forpligtet til at adskille sine egne aktiver fra aktiverne i afdelingen, mindskes denne risiko dog til en vis grad.

## Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf.

### Omkostninger over tid

Tabellerne nedenfor viser de beløb, der tages fra din investering for at dække forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du har fonden, og hvordan afdelingen klarer sig.

De viste beløb er illustrationer baseret på et eksempel på et investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Det er antaget, at du i det første år vil få det beløb tilbage, du oprindeligt investerede (0 % årligt afkast). For den anden beholdningsperiode er det antaget, at afdelingen klarer sig som vist i det "moderate" scenarie.

Anbefalet investeringsperiode: 5 år	Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år
Investering af 100.000 DKK		
Omkostninger i alt	2.513 DKK	11.812 DKK
Årlig omkostningsmæssig konsekvens % *	2,5 %	2,0 %

(\*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne reducerer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 10,40 % før omkostninger og 8,40 % efter omkostninger.

## Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Ved exit efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	Op til 0,33 % af det beløb, du indbetaler ved investeringens begyndelse. Distributøren, der sælger dig produktet, kan opkræve yderligere omkostninger og vil oplyse dig om den faktiske omkostning.	Op til 330 DKK
Exitomkostninger	Op til 0,33 % af din investering, inden du får den udbetalt. Distributøren, der sælger dig produktet, kan opkræve yderligere omkostninger og vil oplyse dig om den faktiske omkostning.	Op til 329 DKK
Løbende omkostninger afholdt hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	1,59 % af værdien af din investering pr. år. Tallet er baseret på det foregående års udgifter, dvs. for året, der sluttede den 31. december 2023.	1.585 DKK
Transaktionsomkostninger	0,27 % af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget der købes og sælges.	269 DKK
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	Der er intet resultatgebyr.	0 DKK

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

Anbefalet investeringsperiode: Minimum 5 år. Enhver investor har ret til at indløse sine andele helt eller delvist. Dertil er ingen investor forpligtet til at indløse sine andele helt eller delvist. Indløsning kan ske på alle bankdage.

## Hvordan kan jeg klage?

I tilfælde af spørgsmål, bemærkninger eller klager kan administrationsselskabet kontaktes via telefon, e-mail eller post:

Sparinvest  
ID-Sparinvest, Filial af Sparinvest S.A.  
Normansvej 1,1.  
DK-8920 Randers NV  
Tlf: +45 36 34 75 00  
E-mail: legal@sparinvest.dk

### Klager

Klager fra investorer bør i første instans rettes til din normale kontaktperson eller via de ovenfor anførte kontaktoplysninger.

Der henvises desuden til Sparinvests klageprocedure, der kan findes på webstedet [www.sparinvest.dk](http://www.sparinvest.dk).

## Anden relevant information

### Tidligere resultater

Tidligere afkast for de seneste 10 år (eller siden start) og tidligere resultatscenarier er tilgængelige på [www.SparDanmarkInvest.dk](http://www.SparDanmarkInvest.dk). Afkastene opdateres månedligt.

### Yderligere oplysninger

Yderligere oplysninger om dette produkt kan findes på [www.SparDanmarkInvest.dk](http://www.SparDanmarkInvest.dk).