

# 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 Sparinvest - Mix Mellem Risiko KL KW

En andelsklasse af Investeringsforeningen Sparinvest

Klasse: KL KW      ISIN: DK0061550308

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

Finanstilsynet er ansvarlig for tilsyn af Investeringsforeningen Sparinvest 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 19. marts 2026.

## Hvad dette produkt drejer sig om

### Type

Mix Mellem Risiko KL KW er en andelsklasse, som er en åben afdeling med løbende emission og indløsning, der hører under Investeringsforeningen Sparinvest.

Andelsklassen er udloddende, idet andelklassens nettooverskud udbetales til investorerne.

Andelsklassens valuta er DKK.

### Løbetid

Andelsklassen 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

Der investeres fortrinsvis i afdelinger i danske investeringsforeninger, som er udloddende og som er omfattet af Lov om investeringsforeninger. Der kan også investeres direkte i enten aktier eller obligationer, dog kun i begrænset omfang og kun når en eksponering ikke kan opnås via ovenstående afdelinger.

Afdelingen kan derudover vælge at investere op til 10% af sin formue i alternativer som fx vedvarende energi, fibernetværk, vandforsyning, hospitaler og ikke-børsnoterede virksomheder.

Der investeres i en diversificeret portefølje af obligationer og aktier, som er velegnet til investorer med en medium risikovillighed. Fordelingen er som udgangspunkt 45 % aktier og 55 % obligationer. Fordelingen vil blive reguleret, hvis aktieandelen ændrer sig med +/- 5 % i forhold til udgangspunktet.

Som investor er du derfor sikret en fast fordeling mellem aktier og obligationer samtidig med en bred eksponering mod mange forskellige værdipapirer i en enkelt afdeling.

Målsætningen er at optimere forholdet mellem forventet afkast og risiko, således at investor kan forvente en langsigtet stabil kursudvikling.

Investeringerne kan sættes skønmæssigt sammen inden for de angivne rammer.

Al væsentlig valutarisiko i de underliggende obligationsandelsklasser og fra direkte investering i obligationer afdækkes mod DKK. Valutarisiko fra underliggende aktieandelsklasser eller direkte investering i aktier afdækkes ikke.

Information om, hvorvidt andelsklassen 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 andelsklassens afkast ved at sammenligne med udviklingen i andelsklassens sammenligningsgrundlag (benchmark). Det hedder 45% MSCI ACWI og 27.50% Nykredit Mortgage CM3 og 27.50% Nykredit CM 5 Govt, målt i DKK.

Andelsklassen forvaltes aktivt og anvender et benchmark til aktivfordeling, risikomåling og sammenligningsformål. Investeringsforvalteren har fuld handlefrihed med hensyn til sammensætningen af andelsklassens portefølje, omend benchmarkets elementer generelt er repræsentative for andelsklassens portefølje. Andelsklassen følger dog ikke benchmarket, og kan investere i instrumenter, der ikke indgår i benchmarket. I hvor høj grad sammensætningen af andelsklassens portefølje adskiller sig fra benchmarket, vil variere over tid, og andelsklassens resultater kan afvige betydeligt fra benchmarkets.

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

Yderligere oplysninger om afdelingens bæredygtigheds karakteristika kan findes i foreningens prospekt.

### Påtænkt detailinvestor

Andelsklassen henvender sig til detailinvestorer.

Afdelingen henvender sig til investorer med en kort investeringshorisont og med en middel-lav 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. Andelsklassen er muligvis ikke egnet til investorer, der har til hensigt at trække deres penge ud inden for 3 år

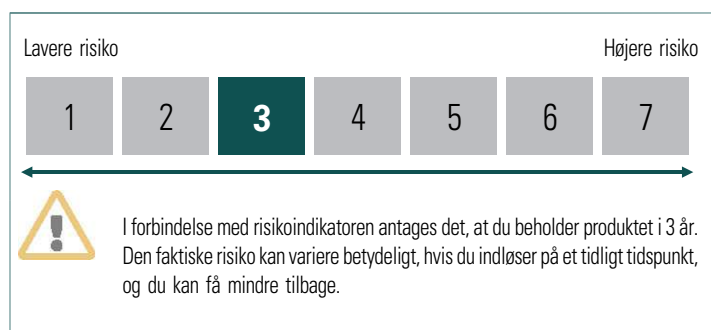
Andelsklassen er ikke optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Depotselskab: The Bank of New York Mellon SA/NV, Copenhagen Branch.

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

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

Risikoindikator



Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

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

Vi har klassificeret dette produkt som 3 ud af 7, som er en middellav risikoklasse. Dette betyder, at risikoen for potentielle tab som følge af fremtidige resultater er middellav. Dårlige markedsforhold kan reducere værdien af din investering

Ændringer i markedsforhold eller uforudsigelige hændelser kan forstærke dette produkts risici. Andre materielle risici udover dem der er indeholdt i risikoindikatoren er valutarisiko (en fuld beskrivelse af risici kan findes i prospektet).

### Resultatscenarier

Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. 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 andelsklassen 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: 3 år |  | Ved exit efter 1 år | Ved exit efter 3 år |
|-------------------------------------|--|---------------------|---------------------|
| Investering af 100.000 DKK          |  |                     |                     |
| Minimum                             | Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering. |                     |                     |
| Stress                              | Hvad du kan få tilbage   | 61.070 DKK          | 73.720 DKK          |
|                                     | Gennemsnitligt afkast hvert år   | -38,90 %            | -9,70 %             |
| Ufordelagtig                        | Hvad du kan få tilbage   | 85.800 DKK          | 89.690 DKK          |
|                                     | Gennemsnitligt afkast hvert år   | -14,20 %            | -3,60 %             |
| Moderat                             | Hvad du kan få tilbage   | 103.420 DKK         | 110.460 DKK         |
|                                     | Gennemsnitligt afkast hvert år   | 3,40 %              | 3,40 %              |
| Fordelagtig                         | Hvad du kan få tilbage   | 126.010 DKK         | 126.570 DKK         |
|                                     | Gennemsnitligt afkast hvert år   | 26,00 %             | 8,20 %              |

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller distributør. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage

Ufordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem marts 2017 og marts 2020.

Moderat scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem juli 2020 og juli 2023.

Fordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem september 2022 og oktober 2025.

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

Der gælder ingen investorgaranti for en investering i andelsklassen. Enhver investering i andelsklassen kan medføre tab af hele investeringen. Andelsklassens 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 viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ligger inde med produktet og hvor godt produktet udvikler sig. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder. Vi har antaget:

- I det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0 % i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie.
- Der er investeret 100.000 DKK pr. år.

| Anbefalet investeringsperiode: 3 år    | Ved exit efter 1 år | Ved exit efter 3 år |
|--|---------------------|---------------------|
| Investering af 100.000 DKK             |                     |                     |
| Omkostninger i alt                     | 1.199 DKK           | 3.126 DKK           |
| Årlig omkostningsmæssig konsekvens % * | 1,2 %               | 1,0 %               |

(\*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer 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 4,30 % før omkostninger og 3,30 % efter omkostninger.

## Omkostningernes sammensætning

| Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit                          |  | Ved exit efter 1 år |
|--|--|---------------------|
| Oprettelsesomkostninger  | Op til 0,15 % 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 150 DKK      |
| Exitomkostninger   | Op til 0,14 % 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 140 DKK      |
| Løbende omkostninger afholdt hvert år                                  |  |                     |
| Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger | 0,87 % af værdien af din investering pr. år. Tallet er baseret på det foregående års udgifter, dvs. for året, der sluttede den 31. december 2025.  | 870 DKK             |
| Transaktionsomkostninger   | 0,04 % 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. | 40 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 3 år. Den anbefalede investeringshorisont er fastsat med baggrund i de beskrevne risici og den historiske volatilitet for de underliggende investeringer, samt muligheden for at tage penge ud undervejs. 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.  
Østervold 47  
8900 Randers C  
Tlf: +45 36 34 75 00  
E-mail: [legal@sparinvest.dk](mailto:legal@sparinvest.dk)

### Klager

Klager fra investorer bør i første instans rettes til din normale kontaktperson eller enhver medarbejder hos Nykredit Client Services, som kan kontaktes via de ovenfor anførte kontaktoplysninger.

Der henvises desuden til Nykredits 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.sparinvest.dk](http://www.sparinvest.dk). Afkastene opdateres månedligt.

### Yderligere oplysninger

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