

Investoroplysninger
iht.

§ 62 i lov om alternative investeringsfonde m.v.

for

Kapitalforeningen PortfolioManager
Afdeling Petersen & Partners Loans KL

og

Andelsklasse Petersen & Partners Loans, kl u
samt

Andelsklasse Petersen & Partners Loans, kl f

(herefter ”Investoroplysningerne”)

Indholdsfortegnelse

Investoroplysninger	1
Kapitalforeningen PortfolioManager.....	1
Forvalterens erklæring.....	3
Oplysninger om Kapitalforeningen PortfolioManager.....	4
Oplysninger om afdelingen og andelsklasserne	5
Afdelingens investeringsstrategi.....	6
Risikofaktorer	8
Drift, samarbejdspartnere og omkostninger	11
Udbud, tegning, emission og indløsning	13
Beskatning	16
Rettigheder og vedtægter.....	17
Øvrige oplysninger	17
SFDR-bilag.....	20

Forvalterens erklæring

Som forvalter for Kapitalforeningen PortfolioManager erklæres herved, at oplysningerne i dette dokument os bekendt er rigtige og indeholder enhver væsentlig oplysning, som ifølge lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. § 62 skal stilles til rådighed for foreningens investorer.

Hørsholm, den 1. december 2023

Fundmarket A/S

Nina Trolle Boldt
Adm. direktør

Peter Ott
Bestyrelsesformand

Oplysninger om Kapitalforeningen PortfolioManager

Kontaktoplysninger

Kapitalforeningen PortfolioManager ("Foreningen")
c/o Fundmarket A/S
Agern Allé 24, 2970 Hørsholm
Tlf.: +45 38 42 21 42
E-mail: kontakt@fundmarket.dk
www.portfoliomanager.dk

Registreringsnumre

Finanstilsynet i Danmark: FT-nr. 24788
Erhvervsstyrelsen: CVR-nr. 40 72 24 83

Stiftelse

Foreningen er stiftet af forvalteren Fundmarket A/S den 2. maj 2019.

Formål

Foreningens formål er efter vedtægternes bestemmelser herom fra en eller flere investorer at skabe et afkast til kapitalforeningens investorer ved investering i likvide midler, herunder valuta, eller finansielle instrumenter omfattet af bilag 2 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

Foreningen er en kapitalforening i henhold til kapitel 23 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. ("FAIF-loven").

Bestyrelse

Torben Knappe, formand
Thomas Einfeldt, næstformand
Jacob Buss

Forvalter

Fundmarket A/S
Agern Allé 24, 2970 Hørsholm
Adm. direktør Nina Trolle Boldt

Porteføljeforvalter

Fondsmæglerselskab Petersen & Partners Investment Management A/S
Frydenlundsvej 30, 2950 Vedbæk
CVR-nr. 38 65 13 74

Depositær

Danske Bank A/S
Holmens Kanal 2 – 12, 1092 København K
CVR-nr. 61 12 62 28

Revisor

Jens Ringbæk
Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6, København S
CVR-nr. 33 96 35 56

Revisionen skal ud fra de oplysninger, der er lagt til grund for det udførte arbejde, afgive konklusioner og oplysninger om foreningen og revidere foreningens årsrapport.

Tilsynsmyndighed

Finanstilsynet
Strandgade 29, 1401 København K
CVR-nr. 10 59 81 84

Klageansvarlig m.v.

Private investorer kan indgive en klage ved at ringe eller skrive til foreningens Forvalter, att. den klageansvarlige på kontakt@fundmarket.dk. Yderligere oplysninger fås på foreningens hjemmeside under klagevejledning.

Private investorer kan endvidere indgive en klage om forhold vedrørende foreningen til Det finansielle ankenævn, Store Kongensgade 62, 2. sal, 1264 København K, tlf.: 35 43 63 33. Yderligere information fås på www.fanke.dk.

Oplysninger om afdelingen og andelsklasserne

Afdeling Petersen & Partners Loans KL ("Afdelingen")

Navn	Kapitalforeningen PortfolioManager Petersen & Partners Loans KL
FT-nr.	24788-004
SE-nr.	43 57 83 59
LEI-kode	894500MB4CGPS6PGFO70
Stiftelsesdato	5. oktober 2022

Andelsklasse Petersen & Partners Loans, kl u

Navn	Kapitalforeningen PortfolioManager Petersen & Partners Loans, kl u
FT-nr.	24788-004-002
SE-nr.	43 58 24 29
Etableringsdato	5. oktober 2022
Noteret / kontoførende	Bevisudstedende, unoteret
ISIN-kode	DK0062260519
Udbytte	Akkumulerende
Denominering	DKK
Stykstørrelse	100
Decimaler på andele	5
Prismetode	Modificeret enkeltprismetode
Investortype	Professionelle, semi-professionelle
Minimumsindskud	750.000 kr.
Minimumsindestående	750.000 kr.

Andelsklasse Petersen & Partners Loans, kl f

Navn	Kapitalforeningen PortfolioManager Petersen & Partners Loans, kl f
FT-nr.	24788-004-001
SE-nr.	43 58 23 72
Etableringsdato	5. oktober 2022
Noteret / kontoførende	Kontoførende

ISIN-kode	DK0062263968
Udbytte	Akkumulerende
Denominering	DKK
Stykstørrelse	100
Decimaler på andele	5
Prismetode	Modificeret enkeltprismetode
Investortype	Professionelle, semi-professionelle
Minimumsindskud	750.000 kr.
Minimumsindestående	750.000 kr.

Afdelingens investeringsstrategi

Afdelingens profil

Afdelingens målsætning er at opnå et attraktivt risikojusteret absolut afkast til investorerne.

Vedtægtsbestemt investeringsområde

Afdelingen investerer hovedsageligt i investeringsfonde baseret på kreditobligationer og/eller loans.

Afdelingen kan desuden investere direkte i stats-, realkredit- og kreditobligationer.

Afdelingen må ikke foretage værdipapirudlån mod sikkerhed i værdipapirer.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen kan enten være bevisudstedende, kontoførende eller begge dele som følge af, at afdelingen kan opdeles i andelsklasser.

Afdelingen kan ikke anvende afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen har to andelsklasser.

Andelsklasserne har ret til en forholdsmæssig andel af afkastet af porteføljen samt afkastet af de klassespecifikke aktiver.

Specielt for andelsklasse Petersen & Partners Loans, kl u

Andelsklassen har egen DKK-konto, som anvendes i forbindelse med emission og indløsninger i andelsklassen samt ved afregning af klassespecifikke omkostninger.

Eventuelle klassespecifikke tiltag for andelsklassen kan inden for lovgivningens og vedtægternes rammer ændres efter bestyrelsens beslutning.

Andelsklassen er bevisudstedende.

Specielt for andelsklasse Petersen & Partners Loans, kl f

Andelsklassen har egen DKK-konto, som anvendes i forbindelse med emission og indløsninger i andelsklassen samt ved afregning af klassespecifikke omkostninger.

Eventuelle klassespecifikke tiltag for andelsklassen kan inden for lovgivningens og vedtægternes rammer ændres efter bestyrelsens beslutning.

Andelsklassen er kontoførende.

Investeringsstrategi

Afdelingen investerer hovedsageligt i investeringsfonde baseret på kreditobligationer og/eller loans.

Afdelingen kan desuden investere direkte i stats-, realkredit- og kreditobligationer.

Fastlæggelse af investeringsstrategi og risikorammer samt ændring heraf

Inden for det fastlagte investeringsunivers investerer afdelingen primært i europæiske investeringsfonde baseret på kreditobligationer og/eller loans.

Afdelingen investerer primært i investeringsfonde udstedt i EUR eller DKK.

Desuden kan afdelingen investere direkte i stats-, realkredit- og kreditobligationer.

Investering kan ske i obligationer, som er udstedt i et EU- eller EØS-land, og som er udstedt i EUR eller DKK.

Porteføljens vægtede modificerede varighed kan være mellem 0-10 år.

Afdelingen kan anvende kontanter som en del af porteføljeforvaltningen.

Afdelingen og underliggende investeringsfonde må ikke anvende gearing til at øge krediteksponeringen ud over indre værdi.

Afdelingens overordnede investeringsstrategi og risikorammer fremgår af vedtægterne og kan derfor kun ændres ved at følge proceduren for en vedtægtsændring. En ændring af Afdelingens investeringsstrategi skal vedtages af Afdelingens investorer på en generalforsamling i henhold til vedtægternes bestemmelser herom.

Bestyrelsen skal fastlægge risikorammer (instruks) for Afdelingen, der ligger inden for vedtægternes investeringsstrategi og risikoprofil, jvf. den mellem Foreningen og Forvalter indgåede aftale om forvaltning af Foreningen, herunder Afdelingen.

Bestyrelsen kan til enhver tid inden for rammerne af vedtægterne ændre de fastlagte risikorammer for Afdelingen under forudsætning af, at ændringen kan holdes indenfor Afdelingens gældende investeringsstrategi og risikoprofil.

Ved planlagte væsentlige ændringer er foreningens forvalter forpligtet til at underrette Finanstilsynet snarest muligt og som udgangspunkt 1 måned før ændringerne gennemføres. Ved uforudsete væsentlige ændringer skal Finanstilsynet orienteres straks efter, at ændringen er sket.

Bæredygtighedsklassifikation

Afdelingen er p.t. kategoriseret efter artikel 8 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 2019/2088 af 27. november 2019 ("Disclosure-forordningen"), idet afdelingen hovedsageligt investerer i den irske investeringsfond, PGIM QIF European Loan Fund, som er kategoriseret efter artikel 8 i Disclosure-forordningen. Artikel 8-afdelinger ønsker at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika, men har ikke bæredygtig investering som sit mål.

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved investering i PGIM QIF European Loan Fund, som fremmer miljømæssige og sociale karakteristika gennem en investeringsproces, der integrerer disse bæredygtighedsaspekter ved vurdering af udstedernes ESG Impact Rating samt investeringsrestriktioner (eksklusion).

Sandsynligheden for, at en begivenhed eller omstændighed, som hvis den opstår, kunne have faktisk eller potentiel væsentlig negativ virkning på værdien af en investering (bæredygtighedsrisici) indtræder, og i hvilket omfang det har indvirkning på en afdelings afkast, er afhængig af en række forskellige faktorer. Der er derfor betydelige usikkerheder tilknyttet vurderingen af den indvirkning, bæredygtighedsrisici forventes at have på en afdelings afkast. Indvirkningen kan materialisere sig i større eller mindre omfang end forventet afhængig af den konkrete situation og øvrige risikofaktorer.

Der foretages ikke særskilte analyser eller vurderinger af indvirkninger af bæredygtighedsrisici på afkastet, men den forventede indvirkning, som bæredygtighedsrisici kan have på afdelingens afkast, vurderes som lav til mellem.

Yderligere oplysninger om afdelingens miljømæssige og/eller sociale karakteristika fremgår af afdelingens SFDR-bilag.

Risikofaktorer

Ved enhver investering er der en risiko for, at værdien ændres løbende og for, at investor lider tab. Risikoen for tab stiger i takt med muligheden for et højere afkast. Investor skal være opmærksom på, at investering i foreningsandele ikke svarer til en kontantplacering, og at investering i en afdeling er forbundet med risiko. Andele i afdelingen kan derfor på et vilkårligt tidspunkt være enten mindre, det samme eller mere værd end på investeringstidspunktet.

Potentielle investorer bør læse Investoroplysningerne og om nødvendigt søge rådgivning om investering.

Nedenfor gennemgås de typer af risici, som er relevant for Afdelingen.

Markedsrisiko

Mange faktorer påvirker prissætningen af de finansielle instrumenter. Finansielle instrumenter bliver påvirket af markedsudsving og andre investeringsrelaterede risici. Det kan være den økonomiske udvikling i samfundet, eller hos den enkelte virksomhed eller udsteder af de finansielle instrumenter. Men det kan også være ændringer i penge- og finanspolitikken eller ændringer i forventningerne til inflationen. Markedsrisikoen opgøres på mange måder herunder som rente-, aktie- og valutarisiko.

Valutarisiko

Investeringer i udenlandske værdipapirer giver eksponering mod valutaer, som kan have større eller mindre udsving i forhold til danske kroner. Derfor vil afdelingens kurs blive påvirket af udsving i valutakurserne mellem disse valutaer og afdelingens basisvaluta. Afdelinger, som kun investerer i værdipapirer, som er denomineret i afdelingens basisvaluta, har ingen direkte valutarisiko. Valutakurser kan ændre sig meget over kort tid. Valutakurser er påvirket af udbud og efterspørgsel i valutamarkedene, udvikling i renter og andre faktorer. Valutakurser kan også blive påvirket af indgriben fra centralbanker eller regeringer og politisk indgriben.

Kreditrisiko og renterisiko

Kreditrisiko er risikoen for, at udsteder ikke kan leve op til betalingsforpligtelserne. Inden for forskellige obligationstyper, f.eks. statsobligationer, realkreditobligationer, emerging markets-obligationer, virksomhedsobligationer, kreditobligationer osv., er kreditrisikoen relateret til, om obligationerne modsvarer

reelle værdier, om udsteder får forringet sin kredit rating og/eller hvorvidt udstederen vil være i stand til at honorere sine betalingsforpligtelser. I globale markeder er der endvidere en risiko forbundet til valutarisikoen. Herudover kan der være forbundet en risiko med reinvestering og usikkerhed omkring fremtidige cash-flows.

Investeringen kan være forbundet med renterisiko. Renterisiko opstår, når der er udsving i renten på valutaer for hvert værdipapir eller andre finansielle aktiver. Renteudviklingen varierer fra region til region og skal ses i sammenhæng med blandt andet inflationsniveauet. Renteniveauet spiller en stor rolle for, hvor attraktivt det er at investere i blandt andet obligationer, samtidig med at ændringer i Renteniveauet kan give kursfald/stigninger. Når Renteniveauet stiger, kan det betyde kursfald. Begrebet varighed udtrykker blandt andet kursrisikoen på de obligationer, der investeres i. Jo lavere varighed, desto mere kursstabile er obligationerne, hvis renten ændrer sig.

Modpartsrisiko

Der kan være tilfælde, hvor afdelingens depotbank ikke kan gennemføre eller afvikle handler i de underliggende værdipapirer som aftalt. Dette omfatter, men er ikke begrænset til, handler, hvor modparten ikke lever op til de aftalte handelsbetingelser, eller hvis modparten på anden vis forsømmer sine forpligtelser.

Handler, der gennemføres OTC, eksponeres for risici, der relaterer sig til modpartens kreditværdighed og dennes evne til at opfylde betingelserne i de kontrakter, der er indgået med modparten. Ved en OTC-handel er der en risiko for, at modparten ikke opfylder sine forpligtelser under den pågældende handel. Instrumenter, som er udstedt af udstedere med lav kreditværdighed, betragtes generelt set som mere risikable end udstedere med en højere rating.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for, at et instrument eller et afledt instrument ikke kan handles til rette tid og pris grundet lav eller ingen aktivitet på det relevante marked. Der er ofte en likviditetsrisiko forbundet med instrumenter, der ikke er optaget til notering eller handel på en fondsbørs eller et andet reguleret marked. Likviditetsrisikoen er påvirket af markedsudsving. Et aktivs likviditet er en funktion af, hvor hurtigt og omkostningseffektivt det kan konverteres til kontanter under forskellige markedsvilkår.

Makrorisici og politiske risici

Afdelingens performance eller investors mulighed for at købe eller sælge andele, kan blive påvirket af ændringer i det generelle økonomiske og/eller politiske klima. Der kan f.eks. opstå usikkerheder som følge af økonomisk politik, valgresultater, ændring af frihandelsaftaler, udvikling i diplomatiske relationer, militæroprustning, restriktioner, lovgivning og ændringer i brancher generelt.

Operationelle risici

Operationelle risici omfatter IT-, procedure- og driftsrelaterede risici samt menneskelige fejl. De operationelle risici for afdelingen håndteres af Forvalteren i henhold til forvaltningsaftalen. Forvalteren har etableret passende forretningsgange til at minimere operationelle risici og Forvalteren har tegnet en professionel ansvarsforsikring samt ledelsesansvarsforsikring, som kan dække eventuelle tab som følge af operationelle fejl. Forvalteren overvåger og evaluerer løbende de operationelle risici.

Øvrige risici

De ovenfor nævnte risikofaktorer skal ikke betragtes som en udtømmende liste eller fuld forklaring af alle de risici, som afdelingen kan udsættes for. Der kan være andre risici, som kan påvirke den finansielle performance og værdien af afdelingen. Hvis der er mange investeringer inden for en bestemt sektor, f.eks. bioteknologi og teknologi, er afkastet meget afhængig af udviklingen inden for netop denne sektor.

Værdien af et enkelt værdipapir kan svinge mere end det samlede marked og kan derved give et afkast, som er meget forskelligt fra markedets. Forskydninger på valutamarkedet samt lovgivningsmæssige, konkurrencemæssige, markedsmæssige og likviditetsmæssige forhold vil kunne påvirke selskabernes indtjening. Afhængig af det enkelte værdipapirs vægt i porteføljen kan værdien af afdelingen variere i større eller mindre omfang som følge af kursudsving i værdipapiret. Selskaber kan gå konkurs, hvorved investeringen heri vil være tabt.

En afdeling kan have et større eller mindre del af sin formue som kontantindestående eller som aftale indskud i et pengeinstitut, herunder foreningens depotselskab. Det giver afdelingen en risiko for tab, hvis pengeinstituttet går konkurs.

Ovenstående omtale af risikofaktorer er ikke udtømmende, idet andre faktorer ligeledes kan have indflydelse på fastsættelsen af aktiernes/obligationernes værdi. Desuden kan forskellige dele af markederne reagere forskelligt på disse forhold.

Der er ingen garanti for fremtidige afkast eller profitabilitet af investeringen i afdelingen. Eksisterende og potentielle investorer opfordres til at søge individuel rådgivning omkring investering og de dertilhørende risici.

Afdelingens risikoprofil

Afdelingen kategoriseres i en risikokategori baseret på sin portefølje. Vær opmærksom på, at Afdelingens placering i en risikokategori ikke er konstant, men kan ændre sig med tiden, og at de historiske data, der ligger bag indplaceringen i en risikokategori, ikke nødvendigvis giver et pålideligt billede af den fremtidige risikoprofil.

Den til enhver tid senest beregnede risikokategori fremgår af Afdelingens dokument med central information, der er tilgængelig på foreningens hjemmeside.

Afdelingens likviditetsrisiko, styring af likviditetsrisici og investorernes ret til at blive indløst

Risikostyring af Afdelingens likviditet indgår i forvalterens generelle risikostyringsprocesser, hvorigennem særligt likviditetsrisiko monitoreres.

Investorerne vil kunne forvente deres andele indløst på datoerne beskrevet under afsnittet ”Udbud, tegning, emission og indløsning”. Udsættelse af indløsning kan ske, når:

- Afdelingen ikke kan fastsætte den indre værdi på grund af forholdene på markedet,
- Afdelingen af hensyn til en lige behandling af investorerne først kan fastsætte indløsningsprisen, når afdelingen har realiseret de til indløsningen af andelene nødvendige aktiver.
- På eget initiativ eller efter Finanstilsynet eller anden kompetent myndigheds påbud har udsat sin indløsning af andele.

En liste med datoer for emission og indløsning for det fortløbende år vil ligeledes være at finde på foreningens hjemmeside.

Risikoindikator i dokument med central information (PRIIP-dokument)

Depositarens ansvarsfrigørelse

Iht. FAIF-loven § 56 stk. 2 kan Depositaren frigøre sig fra sit erstatningsansvar i forbindelse med tab hos tredjemand af finansielle instrumenter, der kan opbevares i depot, hvis Depositaren kan bevise, at

- alle krav til delegation af opbevaringen af finansielle instrumenter efter FAIF-lovens § 54, stk. 2 og Forordningen er opfyldt,
- der er indgået en skriftlig aftale imellem Depositaren og tredjemanden, som udtrykkeligt overdrager Depositarens erstatningsansvar til tredjemanden og samtidig gør det muligt for Afdelingen eller Forvalteren på vegne af Afdelingen at gøre et krav gældende over for tredjemanden i tilfælde af tab af finansielle instrumenter eller gør det muligt for Depositaren at gøre et sådant krav gældende på vegne af Afdelingen og
- der er indgået en skriftlig aftale imellem Depositaren og Afdelingen eller Forvalteren på vegne af Afdelingen, som udtrykkeligt tillader en sådan frigørelse fra erstatningsansvaret, og som giver den objektive begrundelse for at indgå en sådan aftale om Depositarens frigørelse fra erstatningsansvar.

Som led i aftalen betaler Afdelingen depositargebyrer og depotgebyrer.

Forvalter

Foreningen har indgået aftale med Fundmarket A/S som forvalter. Fundmarket A/S er af Finanstilsynet godkendt som forvalter af alternative investeringsfonde. Den daglige ledelse varetages af Fundmarket A/S i henhold til forvaltningsaftale mellem forvalter og foreningen. Forvalteren skal udføre Foreningens administrative og investeringsmæssige opgaver som forvalter i overensstemmelse med bilag 1, nr. 1 og 2, i FAIF-loven.

Fundmarket A/S har tegnet en professionel ansvarsforsikring mod erstatningsansvar som følge af pligtforsømmelse iht. FAIF-loven § 16, stk. 5.

Som led i denne aftale betaler foreningens afdelinger/andelsklasser et administrationshonorar, som dækker betaling for forvalterens varetagelse af den daglige ledelse af foreningen, herunder porteføljeforvaltning.

Aftalen kan af foreningen opsiges med øjeblikkelig virkning, dog således at foreningen ved kortere opsigelsesvarsel end seks måneder skal betale forskellen mellem seks måneders ordinær betaling og betaling i den faktiske opsigelsesperiode. Aftalen kan af selskabet opsiges med 6 måneders varsel til udløbet af en kalendermåned.

Fundmarket A/S har delegeret compliancefunktionen til advokat Louise Studstrup Muurholm, Asset Law Advokatanpartsselskab, Tuborgvej 5, 2900 Hellerup, CVR-nr. 42 03 44 87. Advokat Louise Studstrup Muurholm må ikke udføre aktiviteter, der kan skabe interessekonflikter mellem Foreningen, Foreningens investorer, Forvalteren og advokaten selv, medmindre advokaten funktionelt og hierarkisk har adskilt udførelsen af sine opgaver for Forvalteren fra udførelsen af de andre opgaver, der potentielt kunne skabe interessekonflikter og de potentielle interessekonflikter, er fyldestgørende påvist, styret, overvåget og oplyst til Foreningens investorer.

Fundmarket A/S har delegeret IT-funktionen til AG-informatik A/S, Agern Allé 24, 2970 Hørsholm, CVR-nr. 26 08 51 36. AG-Informatik A/S leverer software, hosting og hardware til Forvalteren og AG-Informatik A/S er ikke involveret i Forvalterens drift af foreningen. I tilfælde af, at der måtte være modstridende interesser, vil de pågældende interessekonflikter være påvist, styret, overvåget samt oplyst over for investorerne i Forvalterens interessekonfliktspolitik.

Prime broker

Afdelingen benytter ikke en prime broker.

Sikkerhedsstillelse og genanvendelse af sikkerheder

Afdelingen har ikke mulighed for at genanvende stillet sikkerhed eller anden garanti stillet i henhold til aftaler om anvendelse af afledte finansielle instrumenter, der enten er optaget til handel på et reguleret marked eller OTC-derivater.

Udbud, tegning, emission og indløsning

Prisstillelse og tegning

Forvalteren beregner og offentliggør investeringsbevisernes indre værdi dagligt (valueringsdag). Forvalteren udbyder investeringsbeviserne til emission og indløsning dagligt under forbehold for banklukkedage. Forvalteren oplyser dagligt senest beregnede indre værdi på Fundmarket.dk og på foreningens hjemmeside.

Forvalterens tidspunkter for tegning, prisstillelse og afregning er afhængig af de fastlagte cut-off tider.

Specielt for andelsklasse Petersen & Partners Loans, kl u

Ordre om emission og indløsning i andelsklasse Petersen & Partners Loans, kl. u, skal afgives inden cut-off tidspunktet ved udfyldelse af handelsblanket, som rekvireres enten hos Fundmarket A/S ved kontakt til operations@fundmarket.dk eller via Fondsmæglerselskab Petersen & Partners Investment Management A/S på mail info@ppim.dk.

Ved større ordre kan der ved køb gå op til T+5 og ved salg op til T+30 bankdage, inden ordren effektueres endeligt. Bemærk, at betaling for salg foreligger efter de underliggende loans er endelig afviklet, hvorfor der kan gå yderligere bankdage til afvikling af de underliggende loans.

Cut-off tidspunkter kan blive ændret og opdateret tabel vil fremgå i dette dokument samt på Forvalterens hjemmeside.

Cut-Off tidspunkt	Dagligt kl. 09:00
Emissions- og indløsningsdag	Emissioner og indløsninger foretages på daglig basis. NAV offentliggøres dagligt efter kl. 15.00. Hvis valueringsdagen falder på en dansk, engelsk, amerikansk eller irsk helligdag, flyttes valueringsdagen til næstkommende bankdag. En opdateret kalender kan rekvireres hos Fundmarket A/S.
Effektivering af handel	Ved større ordre, vil der typisk ved køb gå op til T+5 og ved salg op til T+30 bankdage, inden ordren effektueres endeligt. Bemærk, at betaling for salg foreligger efter de underliggende loans er endelig afviklet, hvorfor der kan gå yderligere bankdage til afvikling af de underliggende loans.

Specielt for andelsklasse Petersen & Partners Loans, kl f

Ved emission og indløsning gælder, at investor inden cut-off tidspunktet skal have afgivet sin ordre og indbetalt til sin investeringskonto hos Fundmarket A/S.

Cut-off tidspunkter kan blive ændret, hvor opdateret tabel vil fremgå af dette dokument samt på Forvalterens hjemmeside.

Cut-Off tidspunkt	Dagligt kl. 09:00
Emissions- og indløsningsdag	Emissioner og indløsninger foretages på daglig basis. NAV offentliggøres dagligt efter kl. 15.00. Hvis valueringsdagen falder på en dansk, engelsk, amerikansk eller irsk helligdag, flyttes valueringsdagen til næstkommende bankdag. En opdateret kalender kan rekvireres hos Fundmarket A/S.
Effektivering af handel	Ved større ordrer, vil der typisk ved køb gå op til T+5 og ved salg op til T+30 bankdage, inden ordren effektueres endeligt. Bemærk, at betaling for salg foreligger efter de underliggende loans er endelig afviklet, hvorfor der kan gå yderligere bankdage til afvikling af de underliggende loans.

Emission af andele

Andelene udbydes i løbende emission uden fastsat højeste beløb til den aktuelle markedskurs.

Emissionskursen fastsættes ved anvendelse af den modificerede enkeltprismetode på tidspunktet for opgørelse af værdien af andelen, jf. § 6 i Finanstilsynets bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS m.v.

Emissionsprisen beregnes ved at dividere den på opgørelsestidspunktet opgjorte del af Afdelingens formue, der svarer til den del af fællesporteføljen, som andelsklassen oppebærer afkast af, korrigeret for eventuelle klassespecifikke aktiver og omkostninger, der påhviler andelsklassen, med antal tegnede andele i andelsklassen.

I forbindelse med emissioner vil der blive opkrævet et emissionstillæg til dækning af Afdelingens omkostninger forbundet med emission. Det nedenfor angivne emissionstillæg er den maksimale sats.

Emissionstillæggets sammensætning	Pct.
Vederlag til formidlere	0 %
Markedsføring	0 %
Omkostninger ved køb af værdipapirer m.m.	0,75%
I alt, maksimalt	0,75%

De angivne maksimale emissionstillæg kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold. Hvis en sådan situation opstår, vil foreningen i den pågældende periode oplyse om de konkrete emissionstillæg på foreningens hjemmeside.

Emission og indløsning af andele i afdelingen afregnes samtidig med registrering af andelene på investors konto på Fundmarket.dk. eller i VP i henhold til valør dato. Valørdatoer fremgår af skemaet i afsnittet ”Prisstillelse og tegning” ovenfor. Foreningens forvalter fører Afdelingens ejerbog.

Der tages forbehold for eventuelle markeds-mæssige og tekniske hindringer.

Indløsning af andele

Forvalteren beregner og offentliggør investeringsbevisernes indre værdi dagligt. Forvalteren udbyder investeringsbeviserne til emission og indløsning én gang dagligt under forbehold for banklukkedage. Forvalteren oplyser dagligt senest beregnede indre værdi på Fundmarket.dk og på foreningens hjemmeside.

Ved indløsning i Afdelingens klasser gælder, at investor inden cut-off tidspunktet skal have afgivet sin ordre enten på Fundmarket.dk, via handelsblanket eller telefonisk.

Foreningsandelene er frit omsættelige. Hvis investor ønsker at flytte fra én afdeling eller andelskasse til en anden, sker dette ved at sælge andelene i en afdeling af foreningen for at købe i en anden. Dette sker på handelsvilkårene beskrevet nedenfor.

Ingen investor er pligtig til at lade sine foreningsandele indløse helt eller delvist.

Foreningen er pligtig til at indløse foreningsandele, hvis investor ønsker det.

Foreningen kan dog, jf. vedtægternes § 11, i særlige tilfælde forlange, at indløsningsprisen fastsættes efter, at Foreningen har realiseret de til indløsningen af andelene nødvendige aktiver. Udsættelse kan ske:

- når foreningen ikke kan fastsætte den indre værdi på grund af forholdene på markedet eller
- når foreningen af hensyn til en lige behandling af investorerne først kan fastsætte indløsningsprisen, når foreningen har realiseret de til indløsningen af andelene nødvendige aktiver.

Tilbage salg eller indløsning af andele i kl f kan ske på www.fundmarket.dk.

Indløsningsprisen fastsættes ved anvendelse af den modificerede enkeltprismetode på tidspunktet for opgørelse af værdien af andelene, jf. § 6 i Finanstilsynets bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS m.v.

Den indre værdi beregnes ved at dividere den på opgørelsestidspunktet opgjorte del af afdelingens formue, der svarer til den del af fællesporteføljen, som andelsklassen oppebærer afkast af, korrigeret for eventuelle klassespecifikke aktiver og omkostninger, der påhviler andelsklassen, med antal tegnede andele i andelsklassen.

I forbindelse med indløsninger vil der blive opkrævet et indløsningsfradrag til dækning af Afdelingens omkostninger forbundet med indløsningen. Det nedenfor angivne indløsningsfradrag er den maksimale sats.

Indløsningsfradragets sammensætning	Pct.
Vederlag til formidlere	0 %
Markedsføring	0 %
Omkostninger ved salg af værdipapirer m.m.	0,75%
I alt, maksimalt	0,75%

De angivne maksimale indløsningsfradrag kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold. Hvis en sådan situation opstår, vil foreningen i den pågældende periode oplyse om de konkrete indløsningsfradrag på foreningens hjemmeside.

Emission og indløsning af andele i afdelingen afregnes samtidig med registrering af andelene på investors konto på Fundmarket.dk, og i VP. Valørdatoer fremgår af skemaet i afsnittet ”Prisstillelse og tegning” ovenfor. Foreningens investeringsforvaltningsselskab fører Afdelingens ejerbog.

Der tages forbehold for eventuelle markeds-mæssige og tekniske hindringer.

Formidling og registrering af andele

Fundmarket A/S beregner og oplyser (med forbehold for eventuelle markeds-mæssige eller tekniske hindringer) aktuelle emissions- og indløsningspriser samt indre værdi. Oplysninger om kurser og indre værdi kan desuden findes på foreningens hjemmeside og på fundmarket.dk.

De til et køb eller salg svarende antal andele fremkommer ved en omregning af indskuddet eller udtrækket i forhold til den værdi, som en andel af den pågældende afdelings formue har på indskuds-/udtrækstidspunktet. En investors indskud og beregnede andele registreres på investors konto på www.Fundmarket.dk lydende på investorens navn.

Værdiansættelse af andele

Værdien af Afdelingens formue (aktiver og forpligtelser) værdiansættes (indregnes og måles) i henhold til kapitel 6 i FAIF-loven. Andelenes værdi opgøres til indre værdi ugentligt på baggrund af værdiansættelse af Afdelingens aktiver og forpligtelser. Afdelingens aktiver og forpligtelser, som ikke er finansielle instrumenter, værdiansættes af Forvalteren til skønnet markedsværdi.

Såfremt det ikke er muligt at værdiansætte Afdelingens aktiver og forpligtelser, vil der blive benyttet de seneste opdaterede priser eller der vil blive foretaget et skøn af indre værdi. Hvis beregningen af indre værdi ikke kan gennemføres, eksempelvis på grund af ekstrem volatilitet i markedet, kan Afdelingens forvalter beslutte at suspendere emission og indløsning, indtil det igen er muligt at beregne indre værdi.

Beskatning

Nedenfor gives en kort beskrivelse af de skatteforhold, der ved underskrivelsen af dette prospekt er gældende for forskellige investortyper i akkumulerende afdelinger. Beskrivelsen omfatter udelukkende reglerne for fuldt skattepligtige danske investorer på tidspunktet for underskrivelsen af dette prospekt. For investorer, der ikke er skattemæssigt hjemmehørende i Danmark, gælder andre regler end de her anførte.

Oplysningerne er af generel karakter, hvorfor særregler og detaljer ikke omtales. Den skattemæssige behandling afhænger af den enkelte investors situation og kan ændre sig fremover som følge af ændringer i lovgivningen eller investors forhold. Alle investorer opfordres til at søge rådgivning med hensyn til de individuelle skattemæssige konsekvenser ved køb, salg og ejerskab af andele.

Afdelingens skattemæssige forhold

Afdelingen er ikke selvstændig skattepligtig, men kan blive pålagt rente- og udbytteskat. Afdelingen er akkumulerende, jf. selskabsskattelovens § 3, stk. 1, nr. 19, og udbetaler ikke udbytte, men henlægger årets resultat til formuen. Investorerne beskattes af kursavancer, der skal beskattes som enten kapitalindkomst eller aktieindkomst, afhængigt af Afdelingens aktivfordeling. Avance og tab beskattes efter lagerprincippet. Efter lagerprincippet sker beskatning af gevinster og tab på grundlag af værdien ved begyndelsen af indkomståret (eller anskaffelsessummen hvis andele er købt i året) og værdien ved udgangen af indkomståret (eller salgssummen hvis andelene er solgt i året). Det betyder, at der skal betales skat af avancer henholdsvis, opnås fradrag for tab, selvom beviserne ikke er solgt.

Køb og salg af andele samt årets ultimo beholdninger på Fundmarket.dk indberettes til SKAT.

Privatpersoner med frie midler

Hvis der er tale om personers frie midler, beskattes afkastet af andelene efter lagerprincippet, jf. aktieavancebeskatningslovens § 23. Lagerbeskatningen sker på grundlag af forskellen mellem værdien ved årets slutning og begyndelse. Gevinst og tab samt eventuelle udbytter for hvert år medregnes i kapitalindkomsten for Investor.

Selskaber og fonde

Hvis der er tale om selskabers eller fondes midler, indgår avance og tab i den skattepligtige indkomst, som beskattes efter selskabsskatteloven eller fondsbeskatningsloven. Gevinst og tab skal medregnes efter lagerprincippet.

Virksomhedsskatteordningen ("VSO")

Midler i virksomhedsskatteordningen beskattes efter lagerprincippet, og afkastet af andelene eller eventuelt tab indgår i virksomhedsindkomsten i henhold til reglerne i virksomhedsskatteloven.

Rettigheder og vedtægter

De retlige konsekvenser af, at en investor investerer i en eller flere andele i en afdeling i foreningen, svarer som udgangspunkt til enhver anden investering i et ordinært værdipapir. Investor bliver ved registrering af andelene ejer af den forholdsmæssige andel af Afdelingen, som investeringen modsvarer.

Det fremgår af foreningens vedtægter om investors hæftelse, at foreningens investorer alene hæfter med deres indskud og derudover ingen hæftelse har for foreningens forpligtelser. Andelene er frit omsættelige og negotiable. Ingen foreningsandele har særlige rettigheder. Ingen investorer i foreningen har pligt til at lade sine andele indløse.

Udøvelse af stemmeretten på foreningens generalforsamling forudsætter, at andelene mindst en uge forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende investors navn i foreningens ejerbog og har afhentet eller fået tilsendt adgangskort mod forevisning af fornøden dokumentation for sine andele.

Ingen ejer af foreningsandele kan for sit eget vedkommende og i henhold til fuldmagt afgive stemme for mere end 10 pct. af det samlede pålydende af de til enhver tid cirkulerende andele i den afdeling, afstemningen vedrører, eller 10 pct. af det samlede pålydende i alle afdelinger ved afstemning om fælles anliggende.

Kapitalforeningen er etableret i Danmark og underlagt dansk ret. Det er derfor en effekt heraf, i det omfang det er muligt, at investorforholdet er underlagt et lovvalg af lovgivningen i Danmark. Ethvert køb eller salg af andele i foreningens afdelinger vil således være underlagt dansk ret og værneting. Det betyder, at en retssag skal indbringes for en dansk domstol i henhold til danske retsplejeregler.

Om sikringsakter gælder, at retmæssig ejerregistrering af andelene sikres ved registrering på navn i foreningens ejerbog, som føres af Forvalteren. I forbindelse med navnenotering skal investoren oplyse en e-mailadresse, hvortil meddelelser til investoren kan sendes. Det er investorens ansvar at sikre, at Selskabet er i besiddelse af korrekt kontaktinformation. Der er ikke andre særlige sikringsakter tilknyttet.

Foreningens vedtægter samt seneste halvårs- og årsrapport vil kunne findes på foreningens hjemmeside. Yderligere oplysninger om foreningen, afdelingerne og andelsklasser kan fås på foreningens hjemmeside.

Opløsning af foreningen, en afdeling eller en andelsklasse

Opløsning af foreningen, en afdeling eller andelsklasse kan besluttes af generalforsamlingen og skal ske ved kvalificeret flertal, jf. vedtægternes § 17.

Omstændigheder, som kan medføre beslutning om opløsning af foreningen, en afdeling eller en andelsklasse, kan f.eks. være, at formuen i foreningen eller i en afdeling eller andelsklasse bliver meget lille og ikke kan administreres omkostningseffektivt, eller at en afdelings investeringsområde ikke længere vurderes at være relevant.

Øvrige oplysninger

Offentliggørelse af oplysningerne omfattet af §§ 64 og 65 i FAIF-loven

Kapitalforeningens forvalter skal i henhold til § 62, nr. 25, §§ 64 og 65 i FAIF-loven regelmæssigt stille oplysninger, der er nævnt i dette afsnit, samt eventuelle væsentlige ændringer af disse til rådighed for kapitalforeningens investorer.

Oplysningerne vil blive offentliggjort løbende på foreningens hjemmeside.

Dokument / oplysning	Frekvens
Investoroplysninger	Løbende, dog minimum årligt
Dokument med central information	Løbende, dog minimum årligt
Årsrapport	Årligt
Vedtægter	Løbende, hvis ændringer
Indre værdi	Dagligt

Alle nye ordninger til styring af Afdelingens likviditet vil blive offentliggjort i Investoroplysningerne, hvis relevant.

Afdelingens aktuelle risikoprofil og de risikostyringssystemer, som forvalteren benytter til at styre fondens risici, vil blive offentliggjort i Investoroplysningerne.

Illikvide aktiver omfattet af særlige foranstaltninger

Ved seneste opdatering af nærværende Investoroplysninger var ingen aktiver omfattet af særlige foranstaltninger jf. FAIF-lovens § 64, stk. 1

Omkostninger og gebyrer

Da Afdelingen er nystartet, foreligger der ikke historiske resultater, og de oplyste udgifter er baseret på budgettal for 2023, baseret på en gennemsnitlig formue på 75 mio. kr.

Depositargebyr og depotgebyr

Vederlaget til depositarselskabet består af følgende:

Depositarvederlag på 37.500 kr. pr. år.

Depositarvederlag på 0,003 pct. p.a. af Afdelingens formue opgjort på daglig basis.

Depotgebyr for depotopbevaring af fonde og hedgefonde på 0,05 pct. p.a.

Hvis Afdelingen handler med tredjepart, betaler Afdelingen et afviklingsgebyr til Depositaren. Afdelingen handler udelukkende med Depositaren.

Administrationshonorar

Administrationshonoraret til Forvalteren beregnes på baggrund af afdelingens markedsværdi:

Af markedsværdi betales 0,08% p.a.

Afdelingen har en minimumsbetaling på 120.000 kr. pr. år.

Udgifter til bestyrelse, revision, finanstilsyn m.m.

Udgiftspost	Kr.
Revision	25.000
Finanstilsyn	10.000

Vederlag til bestyrelsen er en fællesomkostning for alle afdelinger i foreningen og udgør totalt 250.000 kr. Vederlag til bestyrelsen godkendes på generalforsamlingen.

Vederlag til Finanstilsynet bliver fastlagt af Finanstilsynet ved udgangen af kalenderåret og er reguleret i Lov om finansiel virksomhed.

Afdelingens samlede administrationsomkostninger

Afdelingens administrationsomkostninger estimeres at udgøre 0,50 pct. p.a.

Afdelingens forholdsmæssig andel af afholdte omkostninger i underfonde estimeres til at udgøre 0,25 pct. p.a.

Vedtægternes bestemmelse om, at de samlede administrationsomkostninger inden for regnskabsåret for afdelingen ikke må overstige 3 % af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen, er gældende.

Handelsomkostninger og indirekte handelsomkostninger

Afdelingen afholder direkte handelsomkostninger til køb og salg af værdipapirer. Disse omkostninger er dækket af emissionstillægget og indløsningsfradraget.

Ud over de direkte handelsomkostninger er der de indirekte handelsomkostninger, som afspejler bl.a. de estimerede spreads ved handel. I modsætning til de direkte handelsomkostninger kan de indirekte handelsomkostninger ikke henføres til en direkte betaling. Indirekte handelsomkostninger opstår som følge af forskel mellem købs- og salgspris på de handlede papirer.

Nøgletal

Nøgletal	2022*
Andelsklassens afkast i pct.	-
Administrationsomkostninger i pct.	0,02%
Løbende omkostninger (inkl. indirekte omkostninger) i pct.	0,00%
Indirekte handelsomkostninger i pct.	0,00%
Nettoresultat ultimo (t.kr.)	-
Investorenes formue ultimo (mio.kr.)	-

*Afdelingen påbegyndte investering i december 2022.

Afdelingen vil opdatere omkostningsnøgletal på foreningens hjemmeside.

Regnskabsaflæggelse

Kapitalforeningens regnskabsår følger kalenderåret.

Kapitalforeningen aflægger en årsrapport i overensstemmelse med bestemmelserne i bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS bestående som minimum af en ledelsesberetning, en ledelsespåtegning samt et regnskab for hver enkel afdeling bestående af en balance, en resultatopgørelse og noter.

Årsrapporten revideres af en statsautoriseret revisor, som vælges af generalforsamlingen.

Årsrapporten kan findes på foreningens hjemmeside.

SFDR-bilag

Produkt navn: Petersen & Partners Loans KL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 894500MB4CGPS6PGFO70

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Nej

Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et miljømål: ___%

i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___%


Det fremmer miljømæssige/socialt (M/S) karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på ___%

med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

med et socialt mål

Det fremmer M/S-karakteristika, men vil **ikke** foretage nogen bæredygtige investeringer

 **Hvilke miljømæssige og/eller sociale karakteristika fremmes af dette finansielle produkt?** Afdelingen investerer primært i europæiske investeringsfonde baseret på kreditobligationer og/eller loans. Afdelingen investerer størstedelen af porteføljen i investeringsfonden PGIM QIF European Loan Fund. PGIM QIF European Loan Fund er en artikel 8-fond og fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at udelukke investering i aktiviteter og brancher, der vurderes at være skadelige ("*bæredygtighedskarakteristika 1*") samt undgå investering i udstedere, som kapitalforvalteren vurderer i) har væsentlige negative indvirkninger på miljøet/samfundet og/eller har væsentlige negative indvirkninger på miljøet/samfundet og som der efter kapitalforvalterens opfattelse ikke tages hånd om på en betryggende måde ("*bæredygtighedskarakteristika 2a*") samt prioritering af investering i udstedere, som kapitalforvalter vurderer har en positiv indvirkning på miljø/samfundet ("*bæredygtighedskarakteristika 2b*").

- **Hvilke bæredygtighedsindikatorer anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?** Afdelingen investerer p.t. størstedelen af porteføljen i investeringsfonden PGIM QIF European Loan Fund.

For at opnå *bæredygtighedskarakteristika 1*, ekskluderer denne fond investering i selskaber, som i) overtræder FN's Global Compact-principper, ii) er involveret i produktion, salg og/eller distribution af atomvåben eller andre kontroversielle våben, iii) har mindst 10 % af indtægterne fra termisk kuludvinding, iv) producenter af konventionelle våben, der får mindst 10 % af indtægterne

fra sådanne aktiviteter og tobaksproducenter, der får mindst 5 % af indtægterne fra sådanne aktiviteter. Porteføljeforvalteren ajourfører løbende denne eksklusionsliste.



For at opnå *bæredygtighedskarakteristika 2a*, investerer fonden i selskaber med en PGIM Fixed Income ESG Impact Rating ("ESG Impact Rating") på 40 eller over samt udelukker investering i selskaber med en ESG Impact Rating på under 20 i udviklede lande og under 10 i emerging markets. Selskaber/potentielle investeringers ESG Impact Rating er rangeret på en skala på i) lavere end 20, ii) mellem 20-35 samt iii) mellem 40-100, hvor sidstnævnte vurderes at have en positiv indflydelse på miljøet/samfundet, mens førstnævnte vurderes det modsatte.

For at opnå *bæredygtighedskarakteristika 2b*, tager fonden højde for den vægtede gennemsnitlige ESG Impact Rating for porteføljen ved at sikre, at den vægtede gennemsnitlige ESG Impact Rating for porteføljen er større end den vægtede gennemsnitlige ESG Impact Rating for benchmarket.

Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

- Ja
- Nej X

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt? Afdelingen investerer via en aktiv investeringsstrategi hovedsageligt indirekte gennem underliggende europæiske investeringsfonde baseret på kreditobligationer og/eller loans. Afdelingen kan desuden investere direkte i stats-, realkredit- og kreditobligationer.

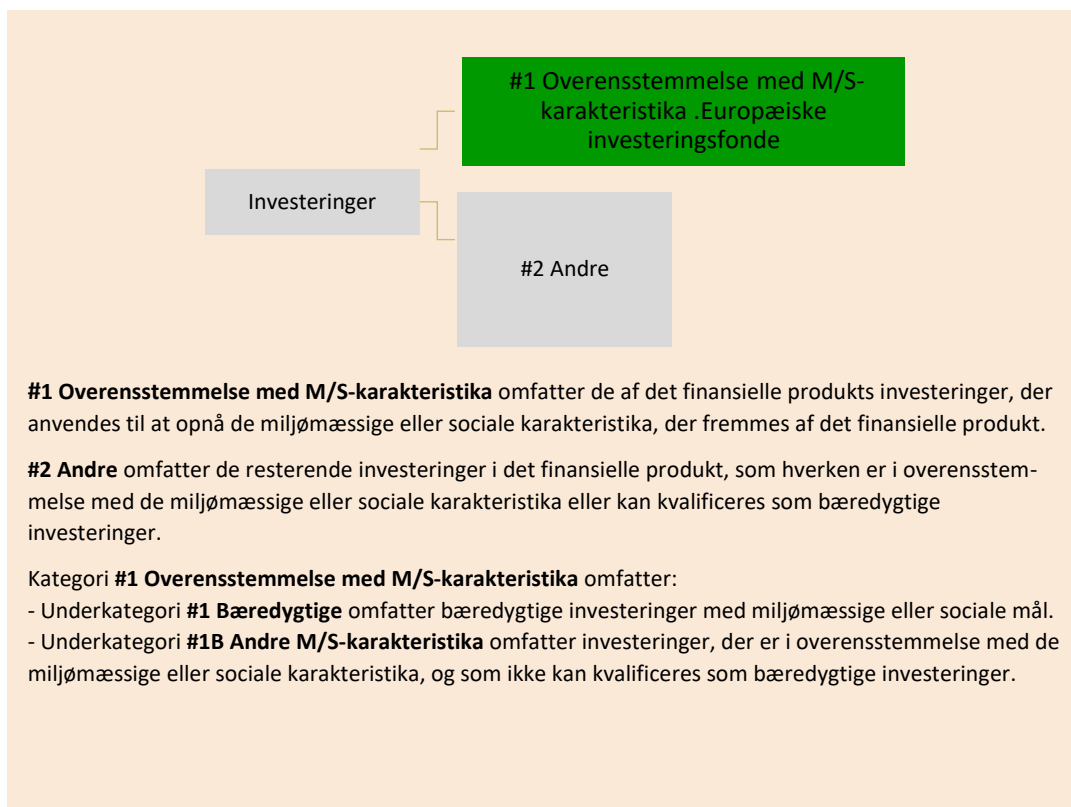
- **Hvad er de bindende elementer i den investeringsstrategi, der anvendes til at udvælge investeringer med henblik på at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt?** Afdelingen investerer som nævnt via en aktiv investeringsstrategi hovedsageligt indirekte gennem underliggende europæiske investeringsfonde baseret på kreditobligationer og/eller loans. P.t. investerer afdelingen hovedsageligt i PGIM QIF European Loan Fund. Denne fond fremmer miljømæssige og sociale karakteristika via eksklusion, Esg Impact Rating og inklusion/vægtning.



Hvad er den minimumssats, der er givet tilsagn om, med henblik at reducere omfanget af de investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien? Afdelingen forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, der overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

Hvad er politikken for vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende virksomheder? Afdelingen baserer sig på udbyderne af investeringsfondes anvendelse af ESG ratings og screenede investeringer, der skal sikre god ledelsespraksis.

Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt? Udgangspunktet for Afdelingen er en aktivallokering på mindst 80% i investeringsfonde.

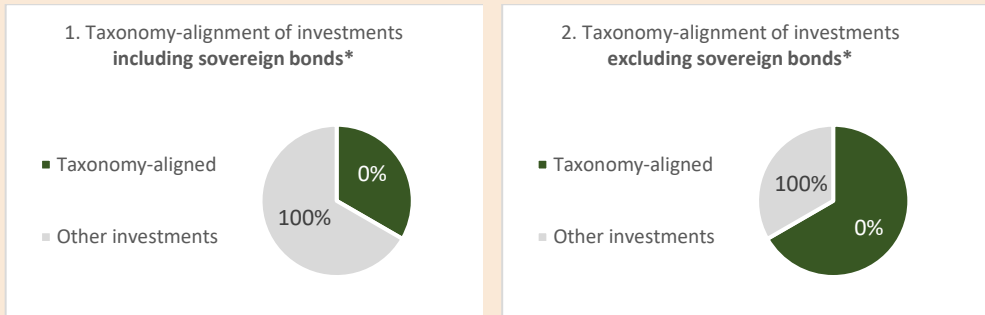


- **Hvordan er anvendelsen af derivater med til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?** Afdelingen anvender ikke derivater til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika.



- **I hvilket minimumsomfang er bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?** Afdelingen giver ikke et tilsagn om at investere i bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under Taksonomien, anses derfor for at være 0%.

De to diagrammer nedenfor viser med grønt minimumsprocentdelen af investeringer, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Da der ikke findes nogen hensigtsmæssig metode til at bestemme overensstemmelsen med klassificeringssystemet for statsobligationer, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle det finansielle produkts investeringer, inkl. statsobligationer, mens det andet diagram kun viser overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forbindelse med det finansielle produkts investeringer, ekskl. statsobligationer.*



*Med henblik på disse diagrammer omfatter "statsobligationer" alle statsengagementer

- *Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter? Minimumsandelen er 0%.*



Hvilke investeringer er medtaget under "#2 Andre", hvad er formålet med dem, og er der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier? Afdelingen investerer i begrænset omfang i kontanter. De anvendes af likviditetsmæssige årsager. Der gælder ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier.



Er der angivet et specifikt indeks som referencebenchmark for at fastslå, om dette finansielle produkt er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer? Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark.

Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?



Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: www.fundmarket.dk