Dokument med central information

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke reklamemateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for dig at forstå dette produkts karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab og at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

Produkt

Fairrente KL n, DKK

ISIN DK0062840195. **Fundmarket A/S**, **fundmarket.dk**. Ring på +45 38 42 21 42 for yderligere oplysninger.
Finanstilsynet i Danmark er ansvarlig for tilsyn med Fundmarket A/S i forbindelse med dette dokument med central information. Fundmarket A/S (foreningens investeringsforvaltningsselskab) er godkendt i Danmark og reguleres af Finanstilsynet i Danmark. Dokumentets produktionsdato 2026-07-24.

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type

Dette er en andelsklasse i en afdeling i en UCITS under Investeringsforeningen PortfolioManager.

Løbetid

Produktet har ingen udløbsdato. Produktet kan dog afvikles, hvis generalforsamlingen træffer beslutning herom (eksempelvis ved likvidation eller fusion) som beskrevet i foreningens vedtægter.

Mål

Afdelingen er aktivt forvaltet og har en målsætning om at skabe et absolut, attraktivt og langsigtet afkast.

Afdelingen investerer primært i et bredt udsnit af overvejende likvide korte danske stats- og realkreditobligationer. Herudover investerer afdelingen for en mindre del i øvrige danske obligationer.

Investeringsstilen henvender sig til investorer med en lav risikoprofil og en kortsigtet investeringshorisont.

Afdelingen investerer i op mod 25 forskellige danske obligationer, denomineret i danske kroner eller euro.

Afdelingen kan investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, udstedt eller garanteret af en stat, en regional myndighed eller en international institution af offentlig karakter, jf. bilag 1 til vedtægterne.

Afdelingen kan ikke investere i erhvervsobligationer, konvertible obligationer eller præmieobligationer.

Udvalgte risici ved produktet: De væsentligste risici omfatter renterisiko, kreditrisiko, modpartsrisiko og valutarisiko. Stigende markedsrenter vil normalt medføre, at værdien af obligationerne falder. Der er desuden risiko for, at en obligationsudsteders kreditværdighed forringes eller, i ekstraordinære tilfælde, at udstederen ikke kan opfylde sine betalingsforpligtelser. Hvis afdelingen investerer i andre valutaer end afdelingens basisvaluta, kan valutakursændringer påvirke investeringens værdi. Andre relevante risici omfatter likviditetsrisiko og operationelle risici. For yderligere uddybning af produktets væsentlige risici henvises til afsnittet om 'Risikofaktorer' i prospekt for afdelingen.

Offentliggørelse af indre værdi: Kurser og indre værdier beregnes på bankdage og kan findes på **fundmarket.dk**.

Handel med beviser: Du kan normalt altid sælge dine beviser og få den aktuelle kursværdi af dine beviser på alle danske bankdage.

Hvis du som investor ønsker at skifte fra en afdeling under Investeringsforeningen Portfoliomanager til en anden, sker det ved køb og salg af beviser på almindelige handelsvilkår.

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

Skatteforhold: Afdelingen er underlagt skattereglerne i Danmark. Det kan påvirke din investering. Hvis du ikke skattemæssigt er hjemmehørende i Danmark, kan det også påvirke din investering og skattemæssige stilling. Har du spørgsmål til skat, bør du henvende dig til en skatterådgiver.

Depotbank: Danske Bank A/S

ESG:
Afdelingen er kategoriseret under artikel 6 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger ("SFDR"). Afdelingen inddrager ikke særskilt bæredygtighedsrisici og andre bæredygtighedsaspekter i investeringsbeslutningerne.

Udlodningsprofil:
Afdelingen er akkumulerende.

Benchmark:
Afdelingen har intet benchmark

Påtænkt detailinvestor

Produktet henvender sig til detailinvestorer, der ønsker eksponering mod danske obligationer, søger kapitalvækst og løbende udbytte, kan bære tab af det investerede beløb, ikke har behov for kapitalgaranti og har en meget lav risikovillighed. Produktet kræver ikke særligt kendskab til eller erfaring med investering.

Anbefaling: Denne andelsklasse er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 måneder.

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

Risikoindikator

1	2	3	4	5	6	7

Lavere risiko — Højere risiko

I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet i 1 år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, og du kan få mindre tilbage.

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. Vi har klassificeret dette produkt som 1 ud af 7, som er den laveste risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et meget lavt niveau, og dårlige markedsbetingelser påvirker med stor sandsynlighed ikke vores evne 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.

Resultatscenarier

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

Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater.

Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist. De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er fiktive under anvendelse af de værst tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater for produktet/et passende benchmark inden for de seneste 6 år.

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

Anbefalet investeringsperiode: 1 år
Eksempel på investering: DKK 100.000

		Ved exit efter 1 år
Scenarier		
Minimum	**Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering**	
Stress	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**DKK 98.662**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-1%
Ufordelagtig	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**DKK 99.393**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-1%
Moderat	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**DKK 99.992**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	0%
Fordelagtig	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**DKK 102.713**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	3%

Ufordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem juni 2021 og juni 2022.
Moderat scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem august 2017 og august 2018.
Fordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem juli 2024 og juli 2025.

Hvad sker der, hvis Fundmarket A/S ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Investorerne i dette produkt vil ikke blive påført tab, hvis Fundmarket A/S skulle gå konkurs, da dette produkt er en separat enhed under Investeringsforeningen PortfolioManager med separate aktiver i eget depot.

Hvis afdelingen eller foreningen skulle blive afviklet, vil du have ret til at modtage en fordeling svarende til din andel af afdelingens aktiver efter betaling af alle kreditorer. Produktet er ikke dækket af nogen investorkompensations- eller investorgarantiordning.

Hvilke omkostninger er der?

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 (hvis relevant). 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 DKK 100.000.

	Ved exit efter 1 år
Samlede omkostninger	DKK 288
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	0,29%

(*) 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 0,28% før omkostninger og -0,01% efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		**Ved exit efter 1 år**
Entry-omkostninger	Effekten af de omkostninger, du betaler, når du opretter din investering. Det er det maksimale du betaler, og du betaler eventuelt mindre. Det inkluderer distributionsomkostningerne ved dit produkt.	0,01%
Exit-omkostninger	Effekten af omkostninger, du påføres ved udløbet af din investering.	0,01%
Løbende omkostninger		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	Effekten af omkostninger, som vi beregner os hvert år for at forvalte dine investeringer, og andre periodiske omkostninger.	0,27%
Transaktionsomkostninger	Effekten af omkostninger ved vores køb og salg af underliggende investeringer i forbindelse med produktet.	0,00%
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	Effekten af resultatgebyrer. Vi tager dette fra din investering, hvis produktets afkast overstiger dets benchmark--	0,00%
Carried interests	Effekten af carried interests. Vi tager dette, hvis investeringen har givet et større afkast end 0,00%. Det endelige afkast vil blive fratrukket et beløb på 0,00% efter ophævelse af investeringen.	0,00%

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?
Anbefalet investeringsperiode: 1 år

Produktet kan indløses dagligt via din bank eller et andet pengeinstitut..

Hvordan kan jeg klage?

Klager over produktet, Fundmarket A/S og/eller den person, der har rådgivet dig om eller solgt dig produktet,
bedes rettet til den klageansvarlige i Fundmarket A/S, Folke Bernadottes Allé 45, 2100 København Ø på **kontakt@fundmarket.dk** eller +45 38 42 21 42.

Anden relevant information

Investeringsrådgiver: Tordenskjold Invest ApS. Investeringsrådgiverens hjemmeside findes her:**www.fairrente.dk**

Market Maker: Jyske Bank A/S

Prismetodeberegning: Dobbeltprismetoden.

Resultatscenarie: Scenarierne er beregnet på grundlag af historiske afkast fra et sammenligneligt markedsindeks frem til Afdelingens startdato. For perioden herefter er scenarierne baseret på Afdelingens faktisk realiserede afkast.

Yderligere information om afdelingen: Yderligere information om afdelingen, herunder afdelingens risici kan findes i foreningens vedtægter og i fællesprospektet, der kan findes på **fundmarket.dk**. Her kan du ligeledes finde års- og halvårsrapporter, hvor afdelingen indgår. Materialet kan desuden rekvireres gratis ved henvendelse til Fundmarket A/S. Tidligere afkast for de seneste 10 år (eller siden start) kan findes her: **her**.

Ansvarsfraskrivelse: Fundmarket A/S kan kun drages til ansvar for oplysningerne i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke er i overensstemmelse med de aktuelle retningslinjer.

Med forbehold for løbende justeringer opdateres dette dokument med central information mindst hver 12. måned og publiceres umiddelbart derefter.

For yderligere information vedrørende informationer i dette dokument, kontakt Fundmarket A/S.