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

Advice Capital Breakthrough Biotech kl n

ISIN DK0061813250. **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 2026-11-25.

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type

Produktet er en andelsklasse i en afdeling under Investeringsforeningen PortfolioManager, som er en UCITS.

Løbetid

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

Mål

Produktet forvaltes aktivt og måler sig ikke mod et benchmark. Produktet investerer i aktier inden for bioteknologi, medico og farmakologi uden geografisk afgrænsning, primært på det amerikanske marked.

Porteføljen består af aktier og værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, herunder depotbeviser, og kan suppleres med børshandlede fonde (ETF'er, dvs. fonde handlet på en børs), andele i andre investeringsfonde inden for samme område og likvide midler, herunder valutakonti, op til 20 % af formuen. Selskaberne udvælges ved fundamental analyse af det enkelte selskab med vægt på, om det har opnået eller er på vej til regulatorisk fortrinsbehandling, herunder BTD-status (Breakthrough Therapy Designation) fra den amerikanske lægemiddelmyndighed FDA. Porteføljen består typisk af 20-40 selskaber. Dit afkast kommer fra ændringer i aktiernes kurser og fra udbytter, der geninvesteres, fordi produktet er akkumulerende.

Afkastet afhænger især af udviklingen for biotekaktier, af resultaterne af selskabernes lægemiddeludvikling og af valutakurser.

Afdelingens mål er at opnå et afkast efter omkostninger, der over rullende perioder på 10 år er bedre end afkastet i sammenlignelige fonde med tilsvarende investeringsunivers og risikoprofil.

Andele kan indløses på anfordring, og der handles .

Bæredygtighedsoplysninger:
Produktet er kategoriseret under artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (SFDR) og fremmer sociale karakteristika ved at investere i selskaber inden for bioteknologi, medico og farmakologi, der bidrager til sundhed og bekæmpelse af sygdomme som fastsat i FN's verdensmål. Produktet har ikke bæredygtig investering som mål. Oplysningerne efter artikel 8 fremgår af prospektets bilag 4.

Udlodningsprofil:
Produktet er akkumulerende.

Benchmark:
Produktet har intet benchmark

Påtænkt detailinvestor

Den typiske investor ønsker eksponering mod aktier inden for bioteknologi og betragter investeringen som ét element i en samlet portefølje frem for selv at foretage enkeltinvesteringer.

Produktet henvender sig til detailinvestorer med grundlæggende, informeret eller avanceret kendskab til og erfaring med investering, som søger kapitalvækst, som ikke har behov for kapitalgaranti, som kan bære tab af den investerede kapital, og hvis risikotolerance modsvarer en middel-høj risiko.
Produktet forudsætter en investeringshorisont på mindst 5 år. Kan anvendes til frie midler, pensionsmidler og virksomhedsskatteordningen.

Anbefaling: Produktet er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 5 år.

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 5 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 5 ud af 7, som er en middel-høj risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et middel-højt niveau, og dårlige markedsbetingelser vil sandsynligvis påvirke vores evne til at betale dig.

De væsentligste risici omfatter:
– Sektorrisiko. Produktet investerer i én sektor, og biotekaktier svinger mere end det brede aktiemarked. Et enkelt selskabs værdi kan falde kraftigt, hvis et lægemiddel ikke godkendes.
– Valutarisiko. Investeringerne er overvejende i USD, og udsving i valutakurser påvirker afkastet i kroner.
– Koncentrationsrisiko. Porteføljen består typisk af 20-40 selskaber, primært amerikanske.

Du kan tabe en del af eller hele det investerede beløb. Risiciene er uddybet i prospektets afsnit Risikofaktorer.

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, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler 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 10 år.

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

Anbefalet investeringsperiode: 5 år **Eksempel på investering: DKK 100.000**		**Ved exit efter 1 år**	**Ved exit efter 5 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 22.494**	**DKK 15.242**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-77,5%	-31,4%
Ufordelagtig	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**DKK 61.325**	**DKK 81.338**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-38,7%	-4,0%
Moderat	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**DKK 110.302**	**DKK 103.826**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	10,3%	0,8%
Fordelagtig	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**DKK 163.018**	**DKK 176.798**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	63,0%	12,1%

Ufordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem januar 2021 og januar 2026.
Moderat scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem september 2020 og september 2025.
Fordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem december 2016 og december 2021.

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?

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 (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	**Ved exit efter 5 år**
Samlede omkostninger	DKK 3.300	DKK 13.074
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	3,30%	2,58% hvert år

(*) 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 3,33% før omkostninger og 0,75% efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Eksempel på investering: DKK 100.000

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		**Ved exit efter 1 år**
Oprettelsesomkostninger	0,50% af det beløb, du betaler ved investeringens begyndelse.	DKK 500
Exitomkostninger	0,50% af din investering, inden du får den udbetalt.	DKK 500
Løbende omkostninger afholdt hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	1,80% af værdien af din investering pr. år.	DKK 1.800
Transaktionsomkostninger	0,50% 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 vi køber og sælger.	DKK 500
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	Der er ikke noget resultatgebyr for dette produkt.	DKK 0
Carried interests	Der er ikke carried interest for dette produkt.	DKK 0

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?
Anbefalet investeringsperiode: 5 år

Produktet kan indløses via din bank. Afregning sker to bankdage efter indløsningen. Andelsklassen er pt. suspenderet for handel på Nasdaq Copenhagen A/S, du kan normalt sælge dine andele på alle danske bankdage ved kontakt til Fundmarket A/S. Indløsning kan i særlige tilfælde udsættes. Vilkårene fremgår af prospektet..

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: . Investeringsrådgiverens hjemmeside findes her:

Market maker: Jyske Bank A/S, Vestergade 8-16, 8600 Silkeborg, CVR-nr. 17616617.

Prismetodeberegning: Dobbeltprismetoden.

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

Handel med beviser: Der er løbende emission og indløsning i afdelingen. Afregning sker to bankdage efter emissionen/indløsningen.
Du kan normalt altid sælge dine beviser og få den aktuelle kursværdi af dine beviser på alle danske bankdage. Afdelingen er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Skatteforhold: Produktet er et investeringsselskab og lagerbeskattes, så du beskattes løbende af årets værdiudvikling, uanset om der udbetales udbytte. Vær særligt opmærksom på lagerbeskatningen ved frie midler. Produktet er underlagt de danske skatteregler. Er du ikke skattemæssigt hjemmehørende i Danmark, kan din investering og skattemæssige stilling blive påvirket. Kontakt en skatterådgiver ved spørgsmål.

Depotbank: Danske Bank A/S, Bernstorffsgade 40, 1577 København V, CVR-nr. 61126228.

Resultatscenarie:
Scenarierne er beregnet på historiske afkast fra et globalt markedsindeks for bioteknologiaktier frem til produktets startdato og derefter på produktets 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.