

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

Atlas Global Macro, kl f (ISIN: DK0061538287)

Atlas Global Macro, kl f er en andelsklasse i afdeling Atlas Global Macro KL under Kapitalforeningen PortfolioManager. Afdelingen investerer udelukkende i masterinstituttet Expert Investor SICAV-SIF - Atlas Global Macro ("Masterinstituttet").

Foreningen er administreret af Fundmarket A/S, fundmarket.dk. Ring 38422142 for yderligere oplysninger. Fundmarket A/S er under tilsyn af Finanstilsynet. DCI produktionsdato 2023-10-12. Dokumentets resultat- og omkostningsscenarier er opdateret som følge af Masterinstituttets opdatering af CI-dokument dateret den 14.07.2023.

Du er ved at købe et produkt, der ikke er simpelt og kan være vanskeligt at forstå.

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type: Andelsklasse i en afdeling i en kapitalforening (AIF).

Mål: Investeringsmålet er at opnå et attraktivt risikojusteret absolut afkast til investorerne.

Afdelingen investerer udelukkende i Masterinstituttet, Expert Investor SICAV-SIF - Atlas Global Macro, som er domicileret i Luxembourg.

Masterinstituttet investerer efter et globalt mandat og kan anvende adskillige aktivklasser, såsom aktier og aktielignende værdipapirer (ADR'er og GDR'er), statsobligationer, erhvervsobligationer, realkreditobligationer, valuta og råvarer (råvarer via ETF'er).

Masterinstituttet kan anvende finansielle instrumenter såsom futures, swaps, forwards, ETF'er, optioner, certifikater, ABS'er og lange positioner i pengemarkedsinstrumenter.

Masterinstituttet kan anvende gearing.

Masterinstituttet kan optage lån.

Masterinstituttets mål er at opnå et attraktivt risikojusteret absolut afkast til investorerne.

Investeringsstrategien i masterinstituttet er baseret på tre principper: 1) Flexibilitet til at benytte det brede

globale mandat og de forskellige aktivklasser og instrumenter, 2) Top-down tilgang, hvor aktivallokeringen beslutes ud fra et makroview, som kan baseres på politiske eller økonomiske trends, 3) Porteføljeforvalterens adgang til den bedste information.

Masterinstituttet kan gøre brug af derivater (handlet på en børs eller OTC) for at opnå ovenstående mål.

Andelsklassen er akkumulerende og udlodder derfor ikke udbytte.

Afdelingen er kategoriseret under artikel 6 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger ("SFDR"), idet den har samme bæredygtighedsprofil som Masterinstituttet. Afdelingen inddrager således ikke særskilt bæredygtighedsrisici og andre bæredygtighedsaspekter i investeringsbeslutningerne.

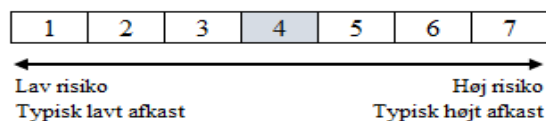
Afdelingen er p.t. lukket for emission.

Forventet investor: Afdelingen henvender sig alene til professionelle og semi-professionelle investorer med en lang tidshorisont på 7 år eller mere.

Som følge af investorprofilen, skal investor forpligte sig til at investere et beløb svarende til mindst 750.000 kr.

Der er ingen udløbsdato på produktet.

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



I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet i 7 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 4 ud af 7, som er en middel risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et middel niveau, og

dårlige markedsbetingelser kan påvirke vores evne til at betale dig.

Investor skal være opmærksom på, at produktet kan være udsat for risici såsom operationelle risici, modpartsrisici, bæredygtighedsrisici og politiske risici,

der ikke er afspejlet i risikoindikatoren. **Vær opmærksom på valutarisiko** For yderligere information om risici henvises afdelingens Investoroplysninger.

Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.

Resultatscenarier

Investering = DKK 100.000	1 år*	7 år*
Stressscenarie		
Hvad du kan få tilbage efter omkostninger i DKK	53.880	32.294
Gennemsnitligt afkast hvert år i %	-46,1%	-14,9%
Ufordelagtigt scenarie		
Hvad du kan få tilbage efter omkostninger i DKK	55.820	59.404
Gennemsnitligt afkast hvert år i %	-44,2%	-7,2%
<i>Scenarie for investering i perioden 05/2021 – 07/2023</i>		
Moderat scenarie		
Hvad du kan få tilbage efter omkostninger i DKK	106.990	166.444
Gennemsnitligt afkast hvert år i %	7,0%	7,5%
<i>Scenarie for investering i perioden 08/2014 – 08/2021</i>		
Fordelagtigt scenarie		
Hvad du kan få tilbage efter omkostninger i DKK	142.290	197.644
Gennemsnitligt afkast hvert år i %	42,3%	10,2%
<i>Scenarie for investering i perioden 09/2011 – 09/2018</i>		

*Anbefalet investeringsperiode for afdelingen er 7 år

Denne tabel viser det beløb, som du kan få tilbage i løbet af de næste 7 år, under forskellige scenarier, hvis du investerer 100.000 DKK. De viste scenarier illustrerer, hvorledes din investering kan udvikle sig. Du kan sammenligne dem med scenarier for andre produkter. De viste scenarier er et skøn over den fremtidige udvikling, baseret på historiske resultater, som viser, hvordan værdien af denne investering varierer, og er ikke en præcis indikator. Hvad du får, afhænger af udviklingen i markedet, og hvor længe du beholder investeringen/produktet.

Stressscenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforskel, og der er ikke taget højde for den situation, at vi ikke er i stand til at betale dig.

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

Dit maksimale tab vil være, at du taber hele din investering.

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 Kapitalforeningen 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 en kompensations- eller garantiordning.

Hvilke omkostninger er der?

Omkostninger over tid

Afkastforringelsen (RIY) viser, hvad effekten af de samlede omkostninger, som du betaler, har for det afkast på investeringen, som du eventuelt får. De samlede omkostninger omfatter engangsomkostninger, løbende omkostninger og yderligere omkostninger.

De her viste beløb er selve produktets kumulative omkostninger i forskellige investeringsperioder. De omfatter eventuelle strafgebyrer for exit før tiden.

Det forudsættes, at du investerer DKK 100.000. Tallene er et skøn og kan ændre sig i fremtiden.

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

Investeringsscenario (DKK 100.000)	Hvis du indløser efter 1 år	Hvis du indløser efter 7 år
Samlede omkostninger i DKK	3.538	25.830
Afkastforringelse (RIY) pr. år	3,5%	3,5%

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger

Indtrædelsesomkostninger i %	0,05%	Den maksimale omkostning, som du kan betale, når du etablerer din investering (emissionstillæg)
Udtrædelsesomkostninger i %	0,05%	Den maksimale omkostning, som du kan betale, når du afhænder din investering (indløsningsfradrag)

Løbende omkostninger

Porteføljetransaktionsomkostninger i %	0,01%	Den maksimale omkostning, som du kan betale, når du etablerer din investering (emissionstillæg)
Andre løbende omkostninger i %	3,44%	De omkostninger, som er nødvendige for drift af produktet, herunder honorarer for at forvalte din investering. Ligeledes indgår indirekte omkostninger til den underliggende masterfond.

Yderligere omkostninger

Performance fee i masterfonden i 0,01%	10% af afkast over high water mark	Masterfondens porteføljeforvalter modtager performance fee, hvis afkastet i en periode er højere end high water mark. High water mark er defineret som indre værdi ved sidste beregning af performance fee. Beregning efter high water mark sikrer, at der kun afregnes resultatbetinget honorar, når afdelingens formue har nået en positiv værditilvækst samt, at der ikke betales resultatbetinget honorar af det samme afkast mere end én gang.
--	------------------------------------	---

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

Anbefalet investeringsperiode er 7 år. Du kan indløse produktet én gang hver måned.

Ved emission og indløsning gælder, at investor inden cut-off tidspunktet skal have afgivet sin ordre på Fundmarket.dk samt at Fundmarket skal have modtaget investors indbetaling på ordrekontoen. Cut-off tidspunkter kan blive ændret, og en opdateret tabel med cut-off tidspunkter kan findes på forvalteren hjemmeside. Ved indbetaling til ordrekontoen efter cut-off tidspunktet, vil investors indbetaling være placeret kontant i foreningen, indtil tidspunktet for næste emission (næste cut-off tidspunkt).

Hvordan kan jeg klage?

Klager over produktet eller over Fundmarket A/S og/eller den person, der har rådgivet dig om eller solgt dig produktet, skal sendes til: Fundmarket A/S, Agern Allé 24, 2970 Hørsholm, på kontakt@fundmarket.dk eller tlf. 38 42 38 21.

Anden relevant information

De risici, der er beskrevet i dette dokument, udgør nogle af de risici, der er forbundet med at investere i dette produkt, men ikke alle. Der kan være andre oplysninger, som er relevante for produktet, f.eks. informationer om produktets egenskaber og risici. Yderligere information om produktet findes i foreningens vedtægter og i Investoroplysningerne for afdelingen, som kan findes på forvalterens samt foreningens hjemmeside.

Yderligere information om Masterinstitutet kan findes i Masterinstitutets CI-dokument, prospekt samt årsrapport, som kan findes på www.fundsquare.net/security/documents?idInstr=391931.