

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 masterinstitutet, som pr. 30. august 2024 er Atlas Global Macro RAIF ("Masterinstitutet").

Foreningen er administreret af Fundmarket A/S, fundmarket.dk. Fundmarket A/S er under tilsyn af Finanstilsynet. DCI produktionsdato 2025-07-14.

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).

Løbetid: Der er ingen udløbsdato på produktet. Afdelingen kan dog ophøre, hvis generalforsamlingen træffer beslutning herom som beskrevet i foreningens vedtægter.

Mål: Afdelingen investerer udelukkende i Masterinstitutet, som er domicileret i Luxembourg.

Masterinstitutets mål er at opnå et attraktivt risikosteret absolut afkast til investorerne. Det er masterinstitutets filosofi, at dette resultat bedst opnås ved at overholde følgende fire investeringsprincipper:

Fleksibilitet: Porteføljeforvalteren følger et globalt mandat uden geografiske begrænsninger med en bred vifte af finansielle instrumenter og mulighed for at bruge gearing og med brede investeringsrestriktioner for at sikre afdelingens fleksibilitet.

Helhedsbillede/top-down tilgang: Aktivallokeringen er baseret på top-down globale makroholdninger med hensyn til den aktivklasse, der flytter sig næste gang, hvor der drages fordel af aktivklassens beta snarere end af alfaen for de underliggende enheder.

Adgang til vigtig information: Porteføljeforvalterne vil ud fra egne analyser og undersøgelser evaluere og udvælge de bedste argumenter for at investere i en bestemt aktivklasse og finde frem til de fremherskende investeringstemaer, der styrer markedet og finansielle kurser fremover.

Afdelingen kan investere i aktier og relaterede værdipapirer, fastforrentede og relaterede værdipapirer samt REIT'er, valutaer og råvarer.

For at tage lange eller korte positioner kan afdelingen bruge pantsikrede værdipapirer, certifikater, forwards, futures, optioner, swaps, futures-ETF'er og UCI'er samt kontantinstrumenter (kun lange).

Afdelingen kan investere i over-the-counter-derivater (OTC) eller i derivater, der handles på regulerede markeder til investeringsformål.

Porteføljeforvalteren kan have til hensigt at afdække valutaeksponeringer inden for målfonde (begrænset til ETF'er), men på grund af manglende gennemsigtighed betragtes eksponering af valutaderivater anvendt i denne henseende som gearing.

Afdelingen kan forfølge sit investeringsmål og sin investeringspolitik ved at investere direkte i de ovenfor beskrevne aktivklasser eller ved at investere alle aktiver i Atlas Global Macro Fund 2.

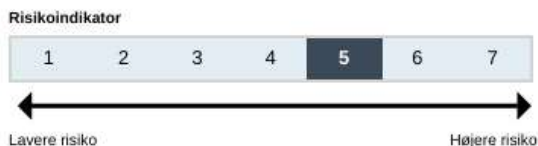
Indkomst i andelsklassen geninvesteres (akkumulerende).

Afdelingen er p.t. lukket for emission.

Påtænkt 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.

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 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.

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 til 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 | 51.860 | 28.632 |
| Gennemsnitligt afkast hvert år i % | -48,1% | -16,4% |
| Ufordelagtigt scenarie | | |
| Hvad du kan få tilbage efter omkostninger i DKK | 55.860 | 28.632 |
| Gennemsnitligt afkast hvert år i % | -44,1% | -16,4% |
| Moderat scenarie | | |
| Hvad du kan få tilbage efter omkostninger i DKK | 104.960 | 96.136 |
| Gennemsnitligt afkast hvert år i % | 5,0 % | -0,6% |
| Fordelagtigt scenarie | | |
| Hvad du kan få tilbage efter omkostninger i DKK | 134.560 | 204.218 |
| Gennemsnitligt afkast hvert år i % | 34,6% | 10,7% |

*Anbefalet investeringsperiode for afdelingen er 7 år

-Stress-scenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold.

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet. 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 2021 og 2025.

-Moderat scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 2015 og 2022.

-Fordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 2014 og 2021.

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 markedsforhold, 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?

Denne andelsklasse er registreret i Danmark og er under tilsyn af Finanstilsynet i Danmark, FT-nr. 24788-001-001.

Fundmarket A/S er godkendt i Danmark og er under tilsyn af Finanstilsynet i Danmark, FT-nr. 17120.

Dokumentet er opdateret pr. 14. juli 2025.

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.

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.

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.

Tabellen 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 % årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie. – 100.000 DKK er investeret.

| Investeringsscenarie (DKK 100.000) | Hvis du indløser efter 1 år | Hvis du indløser efter 7 år |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Samlede omkostninger i DKK | 3.460 | 19.883 |
| Afkastforringelse (RIY) pr. år * | 3,5% | 3,3% |

(*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 12,1% før omkostninger og 9.1% efter omkostninger.)

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger

| | | |
|------------------------------|--------|--|
| Indtrædelsesomkostninger i % | 50 kr. | 0,05%. Den maksimale omkostning, som du kan betale, når du etablerer din investering (emissionstillæg) |
| Udtrædelsesomkostninger i % | 50 kr. | 0,05%. Den maksimale omkostning, som du kan betale, når du afhænder din investering (indløsningsfradrag) |

Løbende omkostninger

| | | |
|--|-----------|--|
| Porteføljetransaktionsomkostninger i % | 50 kr. | 0,1%. 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. |
| Andre løbende omkostninger i % | 1.960 kr. | 1,9 %. De omkostninger, som er nødvendige for drift af produktet, herunder honorarer for at forvalte din investering. Ligeledes indgår indirekte omkostninger til det underliggende Masterinstitut. |

Yderligere omkostninger

| | | |
|---|-----------|---|
| Resultatafhængigt honorar i Masterinstituttet | 1.450 kr. | Masterinstitutets porteføljeforvalter modtager resultatafhængigt honorar, hvis afkastet i en periode er højere end high water mark. High water mark er defineret som indre værdi ved sidste beregning af resultatafhængigt honorar. Beregning efter high water mark sikrer, at der kun afregnes resultatafhængigt honorar, når afdelingens formue har nået en positiv værditilvækst samt, at der ikke betales resultatafhængigt honorar af det samme afkast mere end én gang. |
|---|-----------|---|

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

Denne andelsklasse er registreret i Danmark og er under tilsyn af Finanstilsynet i Danmark, FT-nr. 24788-001-001.
Fundmarket A/S er godkendt i Danmark og er under tilsyn af Finanstilsynet i Danmark, FT-nr. 17120.
Dokumentet er opdateret pr. 14. juli 2025.

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 fundmarket.dk. 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, bedes rettet til den klageansvarlige i 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 hjemmeside. Her kan årsrapporten ligeledes findes.

Masterinstitut:UBS Europe SE, Luxembourg Branch

Yderligere information om Masterinstituttet kan findes i Masterinstituttets CI-dokument, prospekt samt årsrapport, som kan rekvireres ved kontakt til Masterinstituttet.