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 II KL

ISIN DK0064755748. **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 forvalter) er godkendt i Danmark og reguleres af Finanstilsynet i Danmark. Dokumentets produktionsdato 2026-10-12.

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

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type
Dette er en afdeling i en afdeling i en kapitalforening (AIF).

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 investerer udelukkende i Masterinstituttet, som er domicileret i Luxembourg.

Masterinstituttets primære mål er at opnå attraktive risikojusterede absolutte afkast.
Det er afdelingens 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 markeder og finansielle kurser fremover.

Tålmodighed: Da de fleste markedscyklusser varer mange år, forvaltes fonden med et langsigtet perspektiv.

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.

Prismetodeberegning:
Modificeret enkeltprismetode.

Handel med beviser:
Afdelingen kan først handles af investorer, når der er oprettet og godkendt en investorprofil hos **Fundmarket.dk**

Handel med beviser i denne afdeling foretages på månedlig basis jfr. oplyste handelskalender i investoroplysningerne på Fundmarkets investorplatform og hjemmeside.

En salgsordre eller købsordre, der er modtaget inden "cutoff" på Fundmarkets investorplatform, afregnes jfr. kalenderen der findes i afdelingens **Investoroplysninger.**

Resultatscenarie:
Resultatscenarierne er beregnet på baggrund af den offentliggjorte PRIIP-centralinvestorinformation for masterfonden, med tillæg af de omkostningselementer, som feederfonden påfører investorer ved investering gennem feederfonden.

Risici:
De væsentligste risici er renterisiko, modpartsrisiko, kreditrisiko, modpartsrisiko, markedsrisiko og valutarisiko. Yderligere oplysninger om risici kan findes i afdelingens Investoroplysninger.

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

Afdelingen er akkumulerende.

Påtænkt detailinvestor
Afdelingen henvender sig udelukkende til professionelle og semi-professionelle investorer med en tidshorisont på mindst 7 år. 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?

Risikoindikator



Lavere risiko — Højere risiko

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.

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 12 år.

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

Anbefalet investeringsperiode: 7 år
Eksempel på investering: DKK 100.000

		Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 7 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 57.090**	**DKK 38.859**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-43%	-13%
Ufordelagtig	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**DKK 86.890**	**DKK 158.163**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-13%	7%
Moderat	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**DKK 108.490**	**DKK 180.105**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	8%	9%
Fordelagtig	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**DKK 168.490**	**DKK 267.115**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	68%	15%

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. Ufordelagtig scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 2015 og 2022. Moderat scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 2017 og 2024. Fordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 2019 og 2026.

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 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 7 år
Samlede omkostninger	DKK 3.610	DKK 36.189
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	3,6%	4,0%

(*) 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 12,73% før omkostninger og 8,77% 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.	0,05%
Exit-omkostninger	Effekten af omkostninger, du påføres ved udløbet af din investering.	0,05%
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.	2,08%
Transaktionsomkostninger	Effekten af omkostninger ved vores køb og salg af underliggende investeringer i forbindelse med produktet.	0,40%
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	Der betales et resultatgebyr for dette produkt i masterfonden og estimeres til:	1,03%
Carried interests	Der er ikke carried interest for dette produkt.	0,00%

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?
Anbefalet investeringsperiode: 7 år

Ordrer om emission og/eller indløsning afgives via **Fundmarket** inden cut-off-tidspunktet.

Den anbefalede opbevaringsperiode for dette produkt er 7 år. Det er den opbevaringsperiode, som vi anbefaler på baggrund af risikoen og det forventede afkast af produktet. Bemærk venligst, at det forventede afkast ikke garanteres. Jo mere den faktiske opbevaringsperiode afviger fra den anbefalede opbevaringsperiode for produktet, jo mere vil dit faktiske risikoafkast afvige fra produktets antagelser. Afhængigt af dine behov og begrænsninger kan en anden opbevaringsperiode være passende for dig. Vi anbefaler derfor, at du drøfter dette punkt med din kunderådgiver.

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

Depotbank: Danske Bank A/S

Investeringsrådgiver: Fonden er en feederfond og investerer primært i masterfonden. Der er ikke udpeget en særskilt investeringsrådgiver eller porteføljeforvalter på feederfondens niveau.

Investeringsrådgiver Masterfond: Masterfonden rådgives af APEX asset management. Deres hjemmeside findes her:
www.apexassetmanagement.ch
Link til masterfondens Investoroplysninger: **Investoroplysninger - Masterinstituttet**
Link til masterfondens Central investor information: **PRIIP- Masterinstituttet**