

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

Markettimer Invest kl f i likvidation

ISIN DK0062264180. Fundmarket A/S, www.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. DCI produktionsdato 2024-06-11.

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 andelsklasse i en afdeling i en kapitalforening (AIF).

Løbetid

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

Mål

Investeringsmålet er at opnå et attraktivt risikojusteret absolut afkast til investorerne. Afdelingen investerer fortrinsvis i amerikanske aktier på basis af en algoritme, efter licens fra Markettimer Invest ApS. Algoritmen udvælger aktier i indeksene S&P 500 og Nasdaq 100.

Strategien handles på kvartalsbasis og udvælger en gruppe af aktier (ofte mellem 30-45 virksomheder), der udviser det højeste "momentum". Det er en ren long-only handelsstrategi, hvor handel foregår ved eller tæt på åbningen af hvert kvartal. Strategien indebærer, at man hvert kvartal tager aktierne i hvert indeks og lister/rangerer dem efter tre forskellige definitioner af kursmomentum.

Derefter udvælges top 10-virksomheder (for S&P 500) og top 5-virksomheder (for Nasdaq 100) fra hver af disse lister og vægter dem baseret på antallet af gange, de vises på alle lister.

Den endelige samlede liste kan bestå af en gruppe af aktier (ofte mellem 30-45 aktier), men har ofte dubletter og indeholder i gennemsnit 30-35 værdipapirer. Derefter købes den resulterende liste over værdipapirer med den foreslåede vægtning og holdes i 3 måneder. Herefter gentages processen. Forvalteren træffer på baggrund af algoritmen beslutning om investering af Afdelingens midler.

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 investerer primært i andele, der er optaget til handel på et reguleret marked eller som handles på et andet marked, der er reguleret, regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt i en stat, der er medlem af Den Europæiske Union (EU).

Algoritmen reducerer risikoen i afdelingen ved dagligt at kontrollere en række makroøkonomiske dataelementer for at konstatere, om afdelingen skal investere i risikoaktiver (dvs. de udvalgte S&P 500- og Nasdaq 100-aktier), eller om afdelingen bør flytte til mere sikre aktiver i form af kontantbeholdning og/eller obligationsbaserede ETF'er for at fjerne mere risikofyldte aktiver i tilfælde af markedsnedgang.

Når afdelingen afgiver et såkaldt risk off-signal, lukkes afdelingens aktiepositioner som udgangspunkt. Algoritmen vil i denne situation angive, om afdelingen på et givet tidspunkt skal forblive i kontanter og/eller obligationsbaserede ETF'er eller investere i S&P 500- og Nasdaq 100-aktier.

Afdelingen foretager p.t. ikke værdipapirudlån mod sikkerhed i værdipapirer.

Afdelingen anvender afledte finansielle instrumenter, der enten er optaget til handel på et reguleret marked eller OTC-derivater, til afdækning af valutakursrisici.

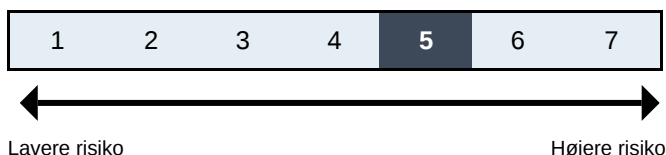
Andelsklassen foretager ikke udlodning, alle indtægter geninvesteres.

Påtænkt detailinvestor

Afdelingen henvender sig alene til professionelle og semi-professionelle investorer med en tidshorisont på mindst 5 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



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.

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 værste tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater for produktet/et passende benchmark inden for de seneste 5 år.

De viste scenarier er fiktive og er baseret på tidligere resultater og på visse antagelser. 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	0. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering		
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	19.904	12.766
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-80%	-34%
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	76.783	64.480
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-23%	-8%
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	107.838	182.106
	Gennemsnitligt afkast hvert år	8%	13%
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	164.696	291.950
	Gennemsnitligt afkast hvert år	65%	24%

Ufordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem november 2021 og juni 2024.

Moderat scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering

mellem maj 2015 og maj 2020.

Fordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem februar 2016 og februar 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 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?

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.

Omkostninger over tid

Investering DKK 100.000		
Scenarier	1 år	5 år
Samlede omkostninger	DKK 3.740	DKK 17.784
Afkastforringelse (RIY) pr. år	3,74%	3,34%

Omkostningernes sammensætning

Denne tabel viser Afkastforringelsen pr. år			
Engangsomkostninger	Entry-omkostninger	0,25%	Effekten af de omkostninger, du betaler, når du opretter din investering. Det er det maksimale du betaler, og du betaler eventuelt mindre.
	Exit-omkostninger	0,25%	Effekten af omkostninger, du påføres ved udløbet af din investering.
Løbende omkostninger	Porteføljetransaktionsomkostninger	0,50%	Effekten af omkostninger ved vores køb og salg af underliggende investeringer i forbindelse med produktet.
	Andre løbende omkostninger	1,08%	Effekten af omkostninger, som vi beregner os hvert år for at forvalte dine investeringer, og omkostninger i afsnit II.
Yderligere omkostninger	Resultat-gebyrer	1,66%	Effekten af resultatgebyrer. Vi tager dette fra din investering, hvis produktets afkast overstiger dets high water-mark med 4,00%.
	Carried interests	0,00%	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.

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

Anbefalet investeringsperiode: 5 år

Ordre om emission og/eller indløsning i afdelingen Markettimer Invest KL, afgives via [Fundmarket](#) inden cut-off-tidspunktet, som er den fjerde sidste bankdag i hver måned. Hvis cut-off-tidspunktet falder på en dansk helligdag, flyttes tidspunktet til næstkommende bankdag i Danmark.

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, Agern Allé 24, 2970 Hørsholm på kontakt@fundmarket.dk eller +45 38 42 21 42.

Anden relevant information

Depotbank: Danske Bank A/S

<>

Licensgiver: Markettimer Capital ApS

Hjemmeside findes her: [Markettimer](#)

Prismetodeberegning: Modificeret enkeltprismetode

De væsentligste risici er renterisiko, kreditrisiko, markedsrisiko og valutarisiko.

Andet

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.

Yderligere information om produktets struktur og risici kan findes i foreningens vedtægter og i Investoroplysningerne for afdelingen, der findes på www.fundmarket.dk.

Yderligere oplysninger om afdelingen samt tidligere resultater for de seneste 5 år kan ses [her](#).

Offentliggørelse af indre værdi sker på www.fundmarket.dk.

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.