

## 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

### Marselis Systematisk Allokering KL Andelsklasse u, DKK

ISIN DK0062617015. Fundmarket AIS, [fundmarket.dk](https://fundmarket.dk). Ring på +45 38 42 21 42 for yderligere oplysninger. Denne fond er registreret i Danmark og er under tilsyn af Finanstilsynet. DCI produktionsdato 2024-01-15.

**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.

### Mål

Afdelingen investerer fortrinsvis i exchange traded funds (ETF'er), herunder i ETF'er baseret på råvarer og ædelmetaller, handlet på regulerede børser i euro-området, London og New York. Afdelingen investerer desuden med op til 40% af formuen i danske stats- og realkreditobligationer udstedt i DKK, SEK og/eller EUR, primært danske stats- og realkreditobligationer optaget til handel på Nasdaq Copenhagen.

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

Andelsklassen foretager ikke udlodning. Alle indtægter geninvesteres.

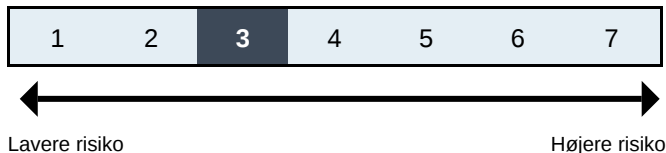
Andelsklassens valuta er DKK. Fondens referencevaluta er DKK.

### Påtænkt detailinvestor

Afdelingen er egnet for professionelle og semi-professionelle investorer. 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 3 ud af 7, som er en middel-lav risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et middel-lavt niveau, og dårlige markedsbetingelser påvirker sandsynligvis ikke 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 værst 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	60.184		55.671			
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-40%		-11%			
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	85.629		93.463			
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-14%		-1%			
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	107.794		143.895			
	Gennemsnitligt afkast hvert år	8%		8%			
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	125.741		169.891			
	Gennemsnitligt afkast hvert år	26%		11%			

Ufordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem januar 2022 og juli 2023.

Moderat scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering

mellem marts 2018 og marts 2023.

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 1.210	DKK 5.353
Afkastforringelse (RIY) pr. år	1,21%	1,05%

## Omkostningernes sammensætning

Denne tabel viser Afkastforringelsen pr. år			
Engangsomkostninger	Entry-omkostninger	0,10%	Effekten af de omkostninger, du betaler, når du opretter din investering. Det er det maksimale du betaler, og du betaler eventuelt mindre.
	Exit-omkostninger	0,10%	Effekten af omkostninger, du påføres ved udløbet af din investering.
Løbende omkostninger	Porteføljetransaktionsomkostninger	0,01%	Effekten af omkostninger ved vores køb og salg af underliggende investeringer i forbindelse med produktet.
	Andre løbende omkostninger	1,00%	Effekten af omkostninger, som vi beregner os hvert år for at forvalte dine investeringer, og omkostninger i afsnit II.
Yderligere omkostninger	Resultat-gebyrer	0,00%	Effekten af resultatgebyrer. Vi tager dette fra din investering, hvis produktets afkast overstiger dets benchmark--.
	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 Marselis Systemetisk Allokering KL, andelsklasse u, afgives via Fondsmæglerselskabet Marselis A/S ved udfyldelse af handelsblanket, som rekvireres ved kontakt til [operations@fundmarket.dk](mailto:operations@fundmarket.dk) eller [mo@fmmarselis.dk](mailto:mo@fmmarselis.dk).

## 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](mailto:kontakt@fundmarket.dk) eller +45 38 42 21 42.

## Anden relevant information

**Depotbank:** Danske Bank A/S

**Market maker:** Ingen

**Porteføljeforvalter:** Fondsmæglerselskabet Marselis A/S

Hjemmeside findes her : [fmmarselis.dk](http://fmmarselis.dk)

**Prismetodeberegning:** Dobbeltprismetode

### Udvalgte risici ved produktet

Kreditrisiko er risikoen for, at udsteder ikke kan leve op til betalingsforpligtelserne. Inden for forskellige obligationstyper, er kreditrisikoen relateret til, om obligationerne modsvare reelle værdier, om udsteder får forringet sin kredit rating og/eller hvorvidt udstederen vil være i stand til at honorere sine betalingsforpligtelser. Investeringen kan være forbundet med renterisiko. Renterisiko opstår, når der er udsving i renten på valutaer for hvert værdipapir eller andre finansielle aktiver.

Likviditetsrisiko er risikoen for, at et instrument eller et afledt instrument ikke kan handles til rette tid og pris grundet lav eller ingen aktivitet på det relevante marked. Der er ofte en likviditetsrisiko forbundet med instrumenter, der ikke er optaget til notering eller handel på en fondsbørs eller et andet reguleret marked.

Der kan være tilfælde, hvor afdelingens depotbank ikke kan gennemføre eller afvikle handler i de underliggende værdipapirer, som aftalt. Dette omfatter, men er ikke begrænset til, handler, hvor modparten ikke lever op til de aftalte handelsbetingelser, eller hvis modparten på anden vis forsømmer sine forpligtelser.

Investeringer i udenlandske værdipapirer giver eksponering mod valutaer, som kan have større eller mindre udsving i forhold til danske

kroner. Derfor vil afdelingens kurs blive påvirket af udsving i valutakurserne mellem disse valutaer og afdelingens basisvaluta.

Andre risici, som er relevante for produktet, er makrorisici og politiske risici samt operationelle risici.

For yderligere uddybning af produktets væsentlige risici henvises til afsnittet om 'Risikofaktorer' i afdelingens investoroplysninger.

### Andet

**Skatteforhold:** Afdelingen er underlagt skattereglerne i Danmark, hvilket 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 dokumentet Investoroplysninger for afdelingen, der findes på [Portfoliomanager.dk](http://Portfoliomanager.dk).

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

Offentliggørelse af indre værdi sker på [Portfoliomanager.dk](http://Portfoliomanager.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.