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

Asset Advisor - Credit Strategy, kl u

ISIN DK0063179361. **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 2026-08-14.

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

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type
Dette er en andelsklasse i en afdeling i en kapitalforening (AIF). Markedsføres alene til semi-professionelle investorer, jf. FAIF-lovens § 5, stk. 7.

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 hovedsageligt i obligationer – herunder virksomheds-, realkredit- og statsobligationer, både noterede og unoterede og kan desuden investere i ETF'er og andre investeringsfonde; højst 8 % af formuen placeres pr. udsteder.

Afdelingen må investere i obligationer i følgende valutaer: DKK, NOK, SEK, EUR, USD, GBP, CHF, CAD og AUD.

Maksimal renterisiko (OAD) og kreditspændsrisiko (OAS varighed) er 8.

Afdelingen anvender afledte finansielle instrumenter og valutaterminskontrakter til styring af rente-, kredit- og valutarisici. Der investeres i både ratede og ikke-ratede virksomhedsobligationer.

Dit afkast kommer fra renter og fra ændringer i obligationernes kurser og afhænger især af renteudviklingen og af udstedernes kreditværdighed.

Udvalgte risici ved produktet:
De væsentligste risici omfatter:
- Kreditrisiko: Udvidelse af kreditspænd kan medføre fald i værdien af obligationerne.
- Renterisiko: Stigende markedsrenter kan medføre fald i obligationskurserne.
- Likviditetsrisiko: Visse dele af kreditmarkedet kan være mindre likvide, hvilket kan gøre det vanskeligere at handle investeringerne, særligt under vanskelige markedsforhold.
- Modpartsrisiko: Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, hvilket indebærer en risiko for tab, hvis en modpart ikke kan opfylde sine forpligtelse

For yderligere uddybning af produktets væsentlige risici henvises til risikoafsnittet i afdelingens Investorinformation (§ 62).

Offentliggørelse af indre værdi: Kurser og indre værdier beregnes på bankdage og kan findes på **fundmarket.dk**.

Handel med beviser: Kvartalsvis cut-off (sidste bankdag ultimo kvartalet, såfremt ordrer afgives med halvanden måneds varsel, dvs. eksempelvis skal ordrer, der skal medtages pr. ultimo 2. kvartal (den 30. juni) være indgivet senest den 15. maj. Ordrer om emission og/eller indløsning i andelsklassen afgives via Asset Advisor Fondsmæglerselskab A/S ved udfyldelse af handelsblanket, som kan rekvireres ved kontakt til **operations@fundmarket.dk** eller **dokumenter@assetadvisor.dk**.

Skatteforhold: : Produktet er et investeringsselskab og lagerbeskattes, så du beskattes løbende af årets værdiudvikling, uanset om der udbetales udbytte. Produktet er underlagt de danske skatteregler. Er du ikke skattemæssigt hjemmehørende i Danmark, kan din investering og skattemæssige stilling blive påvirket. Kontakt en skatterådgiver ved spørgsmål.

Depotbank: Danske Bank A/S, Bernstorffsgade 40, 1577 København V, CVR-nr. 61126228.

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

Udlodningsprofil:
Afdelingen er akkumulerende.

Benchmark:
Afdelingen har intet benchmark

Påtænkt investor
Afdelingen henvender sig til semi-professionelle investorer (FAIF-lovens § 5, stk. 7) med avanceret kendskab og erfaring, der kan bære tab af det investerede beløb, ikke har behov for kapitalgaranti og har en middel risikovillighed. Minimumsinvestering: 1.000.000 kr. Produktet kan anvende afledte finansielle instrumenter til styring af rente-, kredit- og valutarisici.

Anbefaling: Denne andelsklasse er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 5 år.

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

Risikoindikator

1	**2**	3	4	5	6	7

Lavere risiko — Højere risiko

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 2 ud af 7, som er en lav risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et lavt niveau, og dårlige markedsbetingelser påvirker med stor sandsynlighed ikke 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 10 år.

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	**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 87.730**	**DKK 86.663**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-12%	-3%
Ufordelagtig	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**DKK 95.544**	**DKK 101.136**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-4%	0%
Moderat	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**DKK 102.925**	**DKK 112.652**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	3%	2%
Fordelagtig	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**DKK 107.947**	**DKK 121.166**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	8%	4%

Ufordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem august 2025 og august 2026.
Moderat scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem februar 2019 og februar 2024.
Fordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem marts 2020 og marts 2025.

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 5 år**
Samlede omkostninger	DKK 2.780	DKK 9.723
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	2,78%	1,85% hvert år

(*) 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 4,26% før omkostninger og 2,41% 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.	0,50%
Exit-omkostninger	Effekten af omkostninger, du påføres ved udløbet af din investering.	0,75%
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.	0,89%
Transaktionsomkostninger	Effekten af omkostninger ved vores køb og salg af underliggende investeringer i forbindelse med produktet.	0,01%
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	Effekten af resultatgebyrer. Vi tager dette fra din investering, hvis produktets afkast overstiger dets high water-mark	0,63%
Carried interests	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.	0,00%

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?
Anbefalet investeringsperiode: 5 år

Produktet kan indløses kvartalsvis på den sidste bankdag i hvert kvartal, forudsat at indløsningsordren er modtaget senest halvanden måned før kvartalets udløb (cut-off).

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

Porteføljerådgiver: Asset Advisor Fondsmæglerselskab A/S, CVR-nr. 32062083.. Hjemmeside findes her: **assetadvisor.dk**

Prismetodeberegning: Dobbeltprismetode

Resultatscenarie: Scenarierne er beregnet på grundlag af historiske afkast fra et sammenligneligt indeks frem til Afdelingens startdato. For perioden herefter er scenarierne baseret på Afdelingens faktisk realiserede afkast.

Yderligere information om afdelingen: Yderligere information om afdelingen, herunder afdelingens risici kan findes i foreningens vedtægter og i Investoroplysningerne, der kan findes på **fundmarket.dk**. Her kan du ligeledes finde årsrapporter, hvor afdelingen indgår. Materialet kan desuden rekvireres gratis ved henvendelse til Fundmarket A/S. Tidligere afkast for de seneste 10 år (eller siden start) kan findes her: **her**.

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.

For yderligere information vedrørende informationer i dette dokument, kontakt Fundmarket A/S.