

## 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, [www.fundmarket.dk](http://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 2025-06-02.

**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

Afdelingen investerer hovedsageligt i europæiske virksomhedsobligationer, primært fra skandinaviske udstedere. Derudover kan afdelingen investere i europæiske statsobligationer samt danske realkreditobligationer samt exchange traded funds (ETF'er) baseret på virksomhedsobligationer.

Afdelingen kan desuden anvende børsnoterede derivater samt indgå valutaterminskontrakter, idet afdelingen har en aktiv styring af rente- og kreditrisici.

Afdelingen kan både investere i virksomhedsobligationer, der er ratede af kreditbureauerne, og i ikke-ratede virksomhedsobligationer, såvel børsnoterede som unoterede.

Der må maksimalt investeres 8 % af afdelingens formue i en enkelt udsteder.

Afdelingen må investere i obligationer i følgende valutaer: DKK, NOK, SEK, EUR, USD, GBP, CHF, CAD og AUD. Maksimal renterisiko (OAD) og kreditspændrisiko (OAS varighed) er 8.

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

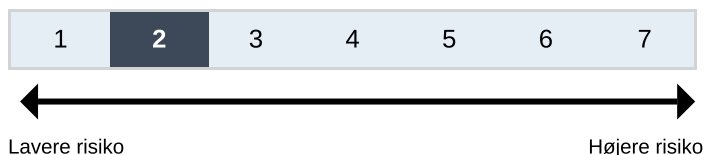
Afdelingen er akkumulerende.

### Påtænkt investor

Afdelingen henvender sig til professionelle og semi-professionelle investorer med en tidshorizont på mindst 5 år. Som følge af investorprofilen, skal investor forpligte sig til at investere et beløb svarende til mindst 1.000.000 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 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.

## 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
<b>Scenarier</b>			
<b>Minimum</b>	<b>DKK 0. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering</b>		
<b>Stress</b>	<b>Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger</b>	<b>DKK 87.730</b>	<b>DKK 87.926</b>
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-12%	-3%
<b>Ufordelagtig</b>	<b>Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger</b>	<b>DKK 95.544</b>	<b>DKK 102.094</b>
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-4%	0%
<b>Moderat</b>	<b>Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger</b>	<b>DKK 102.521</b>	<b>DKK 110.564</b>
	Gennemsnitligt afkast hvert år	3%	2%
<b>Fordelagtig</b>	<b>Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger</b>	<b>DKK 108.154</b>	<b>DKK 121.307</b>
	Gennemsnitligt afkast hvert år	8%	4%

Ufordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem oktober 2017 og september 2022. Moderat scenarie: Denne type

scenarie opstod for en investering mellem januar 2017 og januar 2022. Fordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem april 2020 og april 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
<b>Samlede omkostninger</b>	DKK 2.160	DKK 6.368
<b>Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)</b>	2,16%	1,13% 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 3,2% før omkostninger og 2,0% efter omkostninger.

## Omkostningernes sammensætning

Resultaterne i tabellen nedenfor er estimeret på et forventet afkast på 0% i år 1.

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%
<b>Løbende omkostninger</b>		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	Effekten af omkostninger, som vi beregner os hvert år for at forvalte dine investeringer, og andre periodiske omkostninger.	0,90%
Transaktionsomkostninger	Effekten af omkostninger ved vores køb og salg af underliggende investeringer i forbindelse med produktet.	0,01%
<b>Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser</b>		
Resultat-gebyrer	Effekten af resultatgebyrer. Vi tager dette fra din investering, hvis produktets afkast overstiger dets high water-mark.	0,00%
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

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](mailto:operations@fundmarket.dk) eller [dokumenter@assetadvisor.dk](mailto:dokumenter@assetadvisor.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

**Porteføljerådgiver:** Asset Advisor Fondsmæglerselskab A/S

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

**Prismetodeberegning:** Dobbeltprismetode

De væsentligste risici omfatter markedsrisiko, renterisiko, kreditrisiko, modpartsrisiko og valutarisiko.

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

**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](http://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](http://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.