

# 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, kl f (ISIN: DK0061538287)

Kl f (klasse kontoførende) er en klasse under afdeling Atlas Global Macro KL  
FT-nr. 24788-001-001, SE-nr. 41 99 98 61, LEI-kode 8945007WJMEJOC9TOU84  
Afdeling Atlas Global Macro KL er en afdeling i Kapitalforeningen PortfolioManager

Foreningen er administreret af Fundmarket A/S, Agern Allé 24, 2970 Hørsholm, <https://fundmarket.dk/>. Ring 38 42 21 42 eller kontakt kundeservice@fundmarket.dk for yderligere oplysninger.

Fundmarket A/S er under tilsyn af Finanstilsynet i Danmark.

Dette dokumentets offentliggørelsesdato: 2. juni 2021.

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

### Hvad dette produkt drejer sig om?

**Type:** Andelsklasse i kapitalforening (AIF).

**Mål:** Investeringsmålet er at opnå et attraktivt risikojusteret absolut afkast til investorerne. Afdelingen investerer kun i masterfonden, Expert Investor SICAV SIF - Atlas Global Macro class A, som er domicileret i Luxembourg.

Andelsklassen udbetaler ikke udbytte. Andelsklassen er akkumulerende.

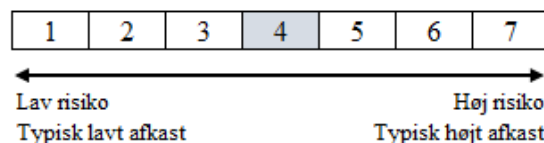
Masterfonden investerer efter et globalt mandat og kan anvende adskillige aktivklasser såsom aktier og aktielignende værdipapirer (ADR'er og GDR'er), statsobligationer, erhvervsobligationer, realkreditobligationer, valuta og råvarer (råvarer kun via ETF'er). Masterfonden kan anvende finansielle instrumenter såsom futures, swaps, forwards, ETF'er, optioner, certifikater, ABS'er og lange positioner i pengemarkedsinstrumenter. Masterfonden kan anvende gearing. Masterfonden kan optage lån.

Masterfondens mål er at opnå et attraktivt risikojusteret absolut afkast til investorerne. Investeringsstrategien i master fonden er baseret på tre principper: 1) Flexibilitet til at benytte det brede globale mandat og de forskellige aktivklasser og instrumenter, 2) Top-down tilgang, hvor aktivallokeringen beslutes ud fra et makro-view som kan baseres på politiske eller økonomiske trends, 3) Porteføljeforvalterens adgang til den bedste information. Masterfonden kan gøre brug af derivater (handlet på en børs eller over-the-counter (OTC)) for at opnå ovenstående mål.

**Forventet detailinvestor:** Afdelingen henvender sig alene til professionelle og semi-professionelle investorer med en lang tidshorisont. 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?

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.



I forbindelse med risikoindekatoren antages det, at du beholder produktet i 7 år.

Vi har klassificeret dette produkt som 4 ud af 7, som er en middel risikoklasse. Risikoklasse 1 er ikke en risikofri investering. Risikoindekatoren viser den typiske sammenhæng mellem risikoen ved og dine afkastmuligheder af investeringen.

Historisk data giver ikke nødvendigvis et pålideligt billede af den fremtidige risikoprofil. Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering.

### **De væsentligste risici for produktet og for masterfonden:**

**Aktivklasserisiko:** Afdelingen kan investere i forskellige aktivklasser, og fordelingen af disse aktivklasser vil udgøre en risikofaktor.

**Aktierisiko:** Aktiemarkeder kan svinge meget, kan falde meget og kan være uforudsigeligt. Udsving kan blandt andet være en reaktion på selskabsspecifikke, politiske og reguleringsmæssige forhold eller som en konsekvens af sektormæssige, regionale, lokale eller generelle markedsmæssige og økonomiske forhold.

**Derivater:** Brugen af derivater forudsætter kendskab til det både det underliggende instrument såvel som derivatet selv for at forstå derivatets performance under forskellige markedsforhold. Derivater er ofte komplekse instrumenter, som er subjektivt prisfastsat.

**Gearingsrisiko:** Ved gearingsrisiko forstås den risiko, der knytter sig til investering for lånte midler/eller ikke-dækkede investeringer i afledte finansielle instrumenter. Afdelingen har gearingsrisiko, idet afdelingen har adgang til at anvende afledte finansielle instrumenter og kan optage lån.

**Kreditrisiko og renterisiko:** Kreditrisiko, er risikoen for, at udsteder ikke kan leve op til betalingsforpligtelserne. Inden for forskellige obligationstyper, er kreditrisikoen relateret til, om obligationerne modsvarer 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:** 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.

**Modpartsrisiko:** 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.

**Råvarer:** Investering i råvarer, ædle metaller eller råvare derivater kan medføre en højere volatilitet end investering i traditionelle værdipapirer og risikoen for tab er meget høj.

**Sektorrisiko:** Fonden kan investere bredt i alle sektorer, hvilket tilsiger bred risikospredning. Fonden kan dog, hvis den finder det opportunt, investere større beløb i en enkelt sektor.

**Valutarisiko:** Investeringer i udenlandske værdipapirer giver eksponering mod valutaer, som kan have større eller mindre udsving i forhold til DKK. Derfor vil afdelingens kurs blive påvirket af udsving i valutakurserne mellem disse valutaer og afdelingens basisvaluta, DKK. Masterfonden basisvaluta er EUR og feederfondens er DKK, derfor er investorer i feederfonden også eksponeret overfor udviklingen i EUR/DKK-kursen.

Risici som er relevant for produktet, og som ikke er omfattet af den summerariske risikoindekator er politiske indgreb, teknisk risiko, operationelle risici og risiko ved værdiansættelse.

For yderligere detaljer om produktets væsentlige risici henvises til afsnittet om ”Risikofaktorer” i afdelingens investeroplysninger.

## Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få? (fortsat)

Investering = DKK 750.000	1 år*	4 år*	7 år*
<b>Stressscenarie</b>			
Hvad du kan få tilbage efter omkostninger i DKK	171.375	391.282	304.234
Gennemsnitligt afkast hvert år i %	-77,15%	-15,01%	-12,09%
<b>Ufordelagtigt scenarie</b>			
Hvad du kan få tilbage efter omkostninger i DKK	687.525	769.882	923.884
Gennemsnitligt afkast hvert år i %	-8,33%	0,66%	3,02%
<b>Moderat scenarie</b>			
Hvad du kan få tilbage efter omkostninger i DKK	832.050	1.125.232	1.525.984
Gennemsnitligt afkast hvert år i %	10,94%	10,67%	10,68%
<b>Fordelagtigt scenarie</b>			
Hvad du kan få tilbage efter omkostninger i DKK	991.725	1.617.907	2.476.234
Gennemsnitligt afkast hvert år i %	32,23%	21,19%	18,61%

\*Anbefalet investeringsperiode er 7 år

Denne tabel viser det beløb, som du kan få tilbage i løbet af de næste 7 år, under forskellige scenarier, hvis du investerer 750.000 DKK. De viste scenarier illustrerer, hvorledes din investering kan udvikle sig. Du kan sammenligne dem med scenarier for andre produkter. De viste scenarier er et skøn over den fremtidige udvikling, baseret på historiske resultater, som viser, hvordan værdien af denne investering varierer, og er ikke en præcis indikator. Hvad du får, afhænger af udviklingen i markedet, og hvor længe du beholder investeringen.

Stressscenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold, og der er ikke taget højde for den situation, at vi ikke er i stand til at betale dig.

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer ikke de omkostninger, som du betaler til din egen rådgiver. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også har betydning for, hvor meget du får tilbage.

## 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 kapitalforeningen skulle blive afviklet, vil du have ret til at modtage en fordeling svarende til din andel af afdelingens aktiver efter betaling af alle kreditorer. Der findes ingen kompensations- eller garantiordning for kapitalforeningen.

## Hvilke omkostninger er der?

### Omkostninger over tid

Nedenstående tabel viser, hvordan det investeringsafkast, som du eventuelt får ved afslutningen af den anbefalede investeringsperiode, påvirkes af de forskellige omkostningstyper samt betydningen af de forskellige omkostningskategorier.

Investeringsscenario = 750.000 DKK	Hvis du indløser efter 1 år	Hvis du indløser efter 4 år	Hvis du indløser efter 7 år
Samlede omkostninger i DKK	11.175	44.111	78.911
Afkastforringelse (RIY) pr. år	1,48%	1,41%	1,39%

## Omkostningernes sammensætning

### Engangsomkostninger

Indtrædelsesomkostninger i %	0,05%	Den maksimale omkostning, som du kan betale, når du etablerer din investering (emissionstillæg)
Udtrædelsesomkostninger i %	0,05%	Den maksimale omkostning, som du kan betale, når du afhænder din investering (indløsningsfradrag)

### Løbende omkostninger

Porteføljetransaktionsomkostninger i %	0,01%	Den maksimale omkostning, som du kan betale, når du etablerer din investering (emissionstillæg)
Andre løbende omkostninger i %	1,37%	De omkostninger som er nødvendige for drift af produktet, herunder honorarer for at forvalte din investering. Ligeledes indgår indirekte omkostninger til den underliggende masterfond.

### Yderligere omkostninger

Performance fee i masterfonden i %	10% af afkast over high water mark	Masterfondens porteføljeforvalter modtager performance fee, hvis afkastet i en periode er højere end high water mark. High water mark er defineret som indre værdi ved sidste beregning af performance fee. Beregning efter high water mark sikrer, at der kun afregnes resultatbetinget honorar, når afdelingens formue har nået en positiv værditilvækst samt, at der ikke betales resultatbetinget honorar af det samme afkast mere end en gang.
------------------------------------	------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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

Anbefalet investeringsperiode: 7 år.

Produktet har en anbefalet holdetid på 7 år. Du kan indløse produktet en gang hver måned. Produktet har ingen udløbsdato.

Ved emission og indløsning gælder, at investor inden cut-off tidspunktet skal have afgivet sin ordre på Fundmarket.dk og Fundmarket skal have modtaget investors indbetaling på ordrekontoen inden cut-off tidspunktet, som fremgår af tabellen nedenfor. Cut-off tidspunkter kan blive ændret og opdateret tabel vil fremgå i dette dokument samt på forvalterens hjemmeside. Ved indbetaling til ordrekontoen efter cut-off tidspunktet vil investors indbetaling være placeret kontant i foreningen indtil tidspunktet for næste emission (næste cut-off tidspunkt). Evt. påløbne renter (positive/negative) i perioden frem til næste emission vil blive tilskrevet/modregnet investors indbetaling inden emissionen gennemføres.

Renter tilskrives i henhold til depotbankens (Danske Bank A/S) gældende satser. Investors indbetaling bliver tilskrevet/modregnet de påløbne renter i perioden og emissionsbeløb bliver forøget/reduceret med rentebeløbet.

Tegningsmåned	Fundmarket skal have modtaget din indbetaling / salgsanmodning (dansk tid)	Månedens banklukkedage (Danmark eller Luxembourg)
juli 2021	Fredag 02-07-2021	
august 2021	Fredag 30-07-2021	15.
september 2021	Fredag 27-08-2021	
oktober 2021	Fredag 01-10-2021	
november 2021	Torsdag 28-10-2021	1.
december 2021	Fredag 26-11-2021	24., 25., 26., 31.
januar 2022	Torsdag 30-12-2021	1.
februar 2022	Fredag 28-01-2022	
marts 2022	Fredag 25-02-2022	
april 2022	Fredag 01-04-2022	14., 15., 18.
maj 2022	Fredag 29-04-2022	1., 9., 13., 26., 27.
juni 2022	Onsdag 25-05-2022	6., 23.
juli 2022	Fredag 01-07-2022	
august 2022	Fredag 29-07-2022	15.
september 2022	Fredag 02-09-2022	
oktober 2022	Fredag 30-09-2022	
november 2022	Fredag 28-10-2022	1.
december 2022	Fredag 02-12-2022	24., 25., 26., 31.

### Hvordan kan jeg klage?

Investorer i kapitalforeningen kan indgive en klage over produktet eller over Fundmarket A/S til kapitalforeningens klageansvarlige, som er Fundmarket A/S. Henvendelse: Fundmarket A/S, Agern Allé 24, 2970 Hørsholm, eller [kundeservice@fundmarket.dk](mailto:kundeservice@fundmarket.dk).

Ankeinstans: Er du ikke tilfreds med Fundmarket A/S' behandling af din klage, kan du henvende dig til Det finansielle ankenævn. Henvendelse: Det finansielle Ankenævn, Store Kongensgade 62, 2, 1264 København K eller [sek@fanke.dk](mailto:sek@fanke.dk).

### Anden relevant information

De risici, der er beskrevet i dette dokument, udgør nogle af de risici, der er forbundet med at investere i dette produkt, men ikke alle. Der kan være andre oplysninger, der er relevante for produktet, f.eks. informationer om egenskaber og risici. Detaljeret information om produktets struktur og funktion findes i kapitalforeningens vedtægter og i dokumentet Investoroplysninger for afdelingen. Vi henviser til forvalterens hjemmeside for yderligere information.