

Dokument med central information

FORMÅL

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

PRODUKT

Kapitalforeningen Formuepleje Epikur, Afdeling Formuepleje Epikur KL

Producent: Formuepleje A/S

ISIN: DK0060498269

Hjemmeside: formuepleje.dk

Ring på +45 87 46 49 00 for yderligere oplysninger.

Finanstilsynet i Danmark er ansvarlig for tilsynet med Formuepleje A/S i forbindelse med dette dokument med central information. Formuepleje A/S er godkendt i Danmark og reguleres af Finanstilsynet i Danmark.

Dato for udarbejdelse 25 januar 2024

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

Hvad dette produkt drejer sig om

Type: Produktet er en afdeling i Kapitalforeningen Formuepleje Epikur(AIF)

Løbetid: Afdelingen er oprettet uden ophørsdato. Der kan dog træffes beslutning på generalforsamlingen om ophør at afdelingen, hvis betingelserne derfor er opfyldt. Betingelser og stemmeretigheder kan findes i afdelingens vedtægter på formuepleje.dk

Mål: Afdelingen investerer ud fra et princip om absolut afkastmål.

Afdelingen implementerer sin investeringsstrategi ved at tage udgangspunkt i teorien om optimale porteføljer. Det vil sige, at afdelingen ud fra statistiske og teoretiske sammenhænge sammensætter en beholdning bestående af overvejende obligationer og aktier, hvor forholdet mellem forventet afkast og risiko søges optimeret. Den optimerede beholdning kan herefter geares, hvilket vil sige, at afdelingen gennem låntagning søger at øge det forventede afkast. Afdelingen kan optage lån for hvad der svarer til fire gange formuen. Dette niveau vil dog variere i takt med generelle markedsudsving, ændringer i aktivsammensætning etc.

Foreningen kan investere i likvide værdipapirer og finansielle kontrakter, herunder aktier, obligationer, finansielle instrumenter og valuta, samt øvrige finansielle instrumenter omfattet af bilag 2 til lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter (FIA). Herudover kan der investeres i andre fonde, der opfylder samme kriterier til værdipapirer og finansielle kontrakter. Afdelingen kan som led i investeringsstrategien og i forbindelse med porteføljeplejen gøre brug af afledte finansielle instrumenter med henblik på risikodækning, optimering af afdelingens afkast og risikoprofil, afdækning af valutakursrisiko eller til gearing af egenkapitalen.

Afdelingen har ikke noget benchmark. For at fastholde afdelingens risikoprofil er der fastsat rammer for, hvor meget afdelingen kan investere i de enkelte aktivtyper. De præcise rammer fremgår af investoroplysningen. Faktorer som aktiv sammensætning, gearing og generelle markedsudsving vil påvirke risikoen i afdelingen. Det betyder, at afkastet i afdelingen kan afvige fra målsætningen om et positivt afkast.

Afdelingen er akkumulerende og udbetaler ikke udbytte.

Påtænkt detailinvestor: Denne afdeling har en anbefalet investeringsperiode på 4 år og er muligvis ikke egnet for investorer, der planlægger at trække deres penge ud inden for de 4 år. Investering i afdelingen henvender sig til investorer som har præferencer for bæredygtige investeringer, samt den risikovillige investor, der ønsker et højt afkast, og som kan leve med en risiko for tab og længere perioder med store kursudsving. Investeringen må ikke have den store betydning for investors samlede økonomi, og investeringen skal foretages med en langsigtet investeringshorisont.

Depositar: Danske Bank A/S

Yderligere informationer: Prospekt, regnskaber, yderligere informationsmateriale samt vedtægter, seneste pris (NAV) kan findes på formuepleje.dk. Materialer findes på dansk.

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

Risikoindikator



I forbindelse med Risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet i 4 år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligere tidspunkt, og du kan få mindre tilbage.

Vi har klassificeret dette produkt som 4 ud af 7, som er en middel risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et middel niveau.

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.

Klassificeringen kan ændre sig og er ikke nødvendigvis en pålidelig indikator for den fremtidige risikoprofil.

Investering i afdelingen er forbundet med en række risici herunder likviditetsrisiko, markedsrisiko, valutarisiko samt bæredygtighedsrisiko. Risikoindikatoren er baseret på historiske afkast, og der kan derfor være risici, som ikke er indeholdt i indikatoren. Yderligere beskrivelse af risikofaktorer er tilgængelige i investoroplysninger.

Dette produkt indeholder ingen beskyttelse mod fremtidig markedsbevægelser, så du kan miste noget af eller hele din investering.

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

Resultatscenarier

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 inden for de seneste 10 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Anbefalet investeringsperiode: 4 år

Eksempel på Investering = DKK 100.000

Scenarier		Ved salg efter 1 år	Ved salg efter 4 år
Minimum		Der er ikke nogen garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.	
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	20.440 DKK	23.020 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-79,6%	-30,7%
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	72.010 DKK	83.320 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-28,0%	-4,5%
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	108.070 DKK	142.320 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	8,1%	9,2%
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	144.330 DKK	175.720 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	44,3%	15,1%

Denne tabel viser det beløb, som du kan få tilbage i løbet af de næste 4 år, under forskellige scenarier, hvis du investerer DKK 100.000. De viste scenarier illustrerer, hvorledes din investering kan udvikle sig. Du kan sammenligne dem med scenarierne 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 produktet. Stress-scenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold, og der er ikke taget højde for den situation, at produktet ikke er i stand til at betale dig. De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller distributør.

Det ufordelagtige senarie på en et-årig horisont opstod i 2021-2022 og det fordelagtige senarie på en et-årig horisont opstod i 2020-2021.

Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage.

Hvad sker der, hvis Formuepleje A/S ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Formuepleje A/S er administrationsselskab for afdelingen, og afdelingens midler er placeret i sin egen juridiske enhed, hvor aktiverne opbevares adskilt hos en depositar godkendt af Finanstilsynet. Produktet er ikke dækket af nogen investorkompensations- eller garantiordning. Formuepleje A/S har ikke nogen forpligtelse til at foretage udbetalinger, og investorerne kan lide tab, hvis produktet ikke er i stand til at foretage udbetaling.

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.

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. 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

Omkostninger over tid

	Ved salg efter 1 år	Ved salg efter 4 år
Omkostninger i alt	3.480 DKK	17.760 DKK
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	3,5% hvert år	3,3% 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 12,5 % før omkostninger og 9,2 % efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved køb eller salg (DKK 100.000)		Ved salg efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	0,40% af det beløb, du betaler i tegningsomkostninger til dækning af afdelingens handelsomkostninger. Distributøren kan opkræve yderligere omkostninger. Distributøren, der sælger dig produktet, vil oplyse dig om den faktiske omkostning.	400 DKK
Exitomkostninger	0,40% af det beløb, du betaler, når du træder ud af afdelingen til dækning af afdelingens handelsomkostninger. Distributøren kan opkræve yderligere omkostninger. Distributøren, der sælger dig produktet, vil oplyse dig om den faktiske omkostning.	400 DKK
Løbende omkostninger afholdt hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	Produktets årlige løbende administrationsomkostninger er 2,74%. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i det seneste kalenderår. Heri indgår bl.a. produktets administrationshonorar og Management Honorar til Formuepleje A/S. Der henvises til prospektet for yderligere beskrivelse af omkostningskomponenterne.	2.740 DKK
Transaktionsomkostninger	0,02% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	22 DKK
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	Der afregnes resultathonorar på 10% af afkast over High Water Mark, dog kun såfremt afkast overstiger hurdle rate på 6% p.a.. Er afkast under afregnes negativt resultathonorar dog max 0,64% p.a.. Se mere om High Water Mark under afsnittet Anden relevant information.	-60 DKK

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

Anbefalet investeringsperiode: 4 år.

Afdelingen har ikke et minimum for, hvor længe investeringen skal holdes, men den er muligvis ikke egnet for investorer, der planlægger at trække deres penge ud indenfor den anbefalede investeringsperiode.

Den anbefalede investeringsperiode er baseret på afdelingens tabsrisiko.

Afdelingen er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S. Du kan under normale omstændigheder handle investeringsbeviser til den aktuelle emission/indløsningskurs på alle bankdage.

Hvordan kan jeg klage?

Klager over produktet eller over Formuepleje A/S og/eller den person, der har rådgivet dig om eller solgt dig produktet, skal rettes til Formuepleje A/S, Værkmestergade 25, 8000 Aarhus C eller via e-mail til klageansvarlig@formuepleje.dk. Læs mere om, hvordan du klager på formuepleje.dk/kontakt/klagevejledning/.

Anden relevant information

Yderligere produktoplysninger og dokumenter er tilgængelig online på formuepleje.dk

Afdelingens historiske resultater fra afdelingens start kan finde på formuepleje.dk/fonde/

Afdelingen betaler et Resultatafhængigt honorar baseret på High Water Mark. High Water Mark er defineret som det højeste af enten afdelingens tidligere High Water Mark eller indre værdi ved seneste afregning opskrevet med hurdle rate 1 måned frem. Der betales først resultatafhængigt honorar, når den indre værdi er højere end High Water Mark. Anvendelsen af High Water Mark sikrer, at der kun afregnes resultatafhængigt honorar, når foreningens formue har opnået en positiv værdistigning over hurdle rate, og at der ikke udbetales resultatafhængigt honorar af det samme afkast mere end en gang. Leveres der et afkast under High Water Mark udbetales negativt resultathonorar. Læs mere om omkostninger på formuepleje.dk/fonde/omkostninger/.