

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

Investeringsforeningen Formuepleje, Afdeling EM Virksomhedsobligationer

Producent: Formuepleje A/S

ISIN: DK0060632842

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

Hvad dette produkt drejer sig om

Type: Produktet er en afdeling i Investeringsforeningen Formuepleje(UCITS). Prospekt og periodiske rapporter udarbejdes for Investeringsforeningen Formuepleje som helhed.

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 fortrinsvist i virksomhedsobligationer udstedt af selskaber hjemmehørende i eller med en væsentlig del af deres aktiviteter i emerging markets-lande, dvs. i virksomhedsobligationer fra lande, der er inde i en udvikling fra udviklingsland til industrination.

Udvælgelsen fokuserer på grundig analyse af virksomhedernes gearing, indtjening og cash flow samt på gældsnedbringelse. Obligationerne i afdelingen kan have Investment Grade og High Yield kreditvurderinger. Andelen af High Yield obligationer vil variere over tid. Som investor i afdelingen får du løbende pleje og risikospredning af dine investeringer.

Afdelingen har ingen restriktioner med hensyn til valutadenominering af obligationerne eller vægtning på lande eller brancheniveau. Valutarisici afdækkes aktivt,

Afdelingen har ingen restriktioner med hensyn til valutadenominering af obligationerne eller vægtning på lande eller brancheniveau. Valutarisici afdækkes aktivt, og udsving i valutakurserne kan derfor påvirke afkastet. Valutarisikoen i afdelingen er dog normalt begrænset.

Afdelingen kan investere op til 10 % af sin formue i andre værdipapirer samt i pengemarkedsinstrumenter.

Målsætningen er at opnå et langsigtet afkast, som svarer til eller overstiger afkastet på afdelingens benchmark. Afdelingen følger en aktiv investeringsstrategi. Du kan bedømme afdelingens afkast ved at sammenligne med udviklingen i afdelingens sammenligningsgrundlag (benchmark), som er JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified. Benchmarket er hedget til DKK. Afdelingen har store frihedsgrader i forhold til benchmark, og afkastene kan i perioder afvige meget.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter for at justere risikoen eller for at opnå et bedre risikojusteret afkast.

Formuepleje Em Virk. Obligationer er en afdeling i Investeringsforeningen Formuepleje. Investeringsoplysninger og periodiske rapporter udarbejdes for Investeringsforeningen Formuepleje som helhed. De enkelte afdelingers aktiver og passiver er lovgivningsmæssigt adskilt. En afdelings aktiver og passiver vil derfor ikke blive berørt af en anden afdelings insolvens. En investor i en afdeling har ikke ret til at ombytte sine andele i en afdeling til andele i en anden afdeling.

Afdelingen er udbyttebetalende, og det endelige udbytte fastlægges på den årlige generalforsamling. Afdelingen kan udbetale aconto udbytte inden generalforsamlingen.

Påtænkt detailinvestor: Denne afdeling har en anbefalet investeringsperiode på 3 år og er muligvis ikke egnet for investorer, der planlægger at trække deres penge ud inden for de 3 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 3 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 2 ud af 7, som er en lav risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et lav 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 prospektet.

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: 3 år

Eksempel på Investering = DKK 100.000

Scenarier		Ved salg efter 1 år	Ved salg efter 3 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	60.500 DKK	66.410 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-39,5%	-12,8%
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	78.540 DKK	85.760 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-21,5%	-5,0%
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	101.600 DKK	111.580 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	1,6%	3,7%
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	127.670 DKK	122.280 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	27,7%	6,9%

Denne tabel viser det beløb, som du kan få tilbage i løbet af de næste 3 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 3 år
Omkostninger i alt	2.580 DKK	6.470 DKK
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	2,6% hvert år	2,0% 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 5,7 % før omkostninger og 3,7 % efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved køb eller salg (DKK 100.000)		Ved salg efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	0,55% 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.	550 DKK
Exitomkostninger	0,55% 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.	550 DKK
Løbende omkostninger afholdt hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	Produktets årlige løbende administrationsomkostninger er 1,26%. 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.	1.260 DKK
Transaktionsomkostninger	0,24% 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.	239 DKK
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	Der er ikke noget Resultatgebyr for dette produkt.	0 DKK

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

Anbefalet investeringsperiode: 3 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 for de sidste 10 år (eller fra afdelingens start) kan findes på formuepleje.dk/fonde/