

DOKUMENT MED CENTRAL INVESTORINFORMATION

FORMÅL: Dette dokument giver dig centrale oplysninger om dette investeringsprodukt. Det er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige for at hjælpe dig med at forstå arten, risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og for at hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

PRODUKT

Kapitalforeningen Investin - Marselis Credit Fund Akk. - Andelsklasse W - DKK

en afdeling af Kapitalforeningen Investin

ISIN: DK0061276300

Leverandør:

Navn: FundRock Management Company S.A. (Administrationsselskab)
 Kontaktoplysninger: 33 Rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Luxembourg. Ring på +352 27 111 1 for yderligere oplysninger.
 Websted: <https://www.fundrock.com/>
 Kompetent myndighed: Finanstilsynet er ansvarligt for at føre tilsyn med FundRock Management Company S.A. i forhold til dette dokument med central investorinformation. Kapitalforeningen Investin er godkendt i Danmark og reguleres af Finanstilsynet.

Produktionsdato: 31/05/2024

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

HVAD ER DETTE PRODUKT?

Type: Marselis Credit Fund Akk. – KL W er en andelsklasse, der er en åben, løbende emissions- og indløsningsafdeling af Kapitalforeningen Investin.

Løbetid: Andelsklassen har ingen fast periode. Den årlige generalforsamling kan beslutte at opløse eller afvikle andelsklassen, hvis dette anses for nødvendigt for bedst muligt at beskytte investorernes interesser.

Formål: Formålet med underfonden er at skabe et bedre risikojusteret afkast end det brede kreditmarked gennem en investeringsstrategi baseret på relativ værdi. Over en 3-årig periode har underfonden til hensigt at levere et afkast på 6,5-9,5 % p.a. før omkostninger afhængigt af markedsforholdene. Der er ingen garanti for, at målafkastet opnås.

Underfondens investeringsstrategi er designet til at udnytte ubalancer på kreditmarkederne og følge databaserede investeringsstrategier ved at investere i europæiske erhvervsobligationer.

Underfonden vil primært investere i obligationer fra ikke-finansielle højtydende selskaber samt i efterstillet gæld fra både finansielle og ikke-finansielle Investment Grade-selskaber. Underfonden investerer i obligationer fra det europæiske marked, primært EUR og DKK, hvoraf størstedelen er udstedt af europæiske selskaber. Underfonden søger at identificere de erhvervsobligationer, der inden for en bestemt tidshorisont forventes at give det bedst mulige afkast under hensyntagen til risikoprofilen. Denne tidshorisont er bestemt i forhold til det konkrete tilfælde, men er ofte relativt kort (< 1 år).

Underfonden udnytter gennem brug af differencekontrakter (CFD'er) og kan bruge afledte finansielle instrumenter og shorting af aktier/fonde/ETF'er til risikoafdækningsformål.

Oplysninger om, hvorvidt andelsklassen må anvende forskellige typer af afledte finansielle instrumenter til at justere risiko eller for at opnå et bedre afkast for dig som investor, kan findes i fondens prospekt.

Investeringer foretages uden reference til benchmarks.

Andelsklassen forvaltes aktivt. Investeringsforvalteren har fuld frihed til at bestemme sammensætningen af andelsklasseporteføljen.

Underfonden blev lanceret den 23. juni 2020. Andelsklassen blev lanceret den 23. juni 2020.

Underfondens valuta er DKK. Valutaen for denne klasse er DKK.

Underfonden akkumulerer, hvilket betyder, at nettooverskuddet fra underfonden geninvesteres.

Påtaent privat investor: Andelsklassen henvender sig til private investorer og professionelle investorer. Underfonden henvender sig til investorer med en mellemstor investeringshorisont og en mellemrisikoprofil. Investorer skal være opmærksomme på, at de muligvis ikke er i stand til at genvinde deres oprindelige investering. Investorer bør overveje deres langsigtede investeringsmål og finansielle behov, før de træffer en investeringsbeslutning. Andelsklassen er muligvis ikke egnet for investorer, som agter at trække deres penge ud inden for tre år.

Depositar: The Bank of New York Mellon SA/NV, Copenhagen Branch

HVILKE RISICI ER DER, OG HVAD KAN JEG FÅ I AFKAST?

Risikoindikator



Lavere risiko

Højere risiko



Risikoindikatoren forudsætter, at du beholder produktet i 3 år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, og du kan få mindre tilbage.

Vi har klassificeret dette produkt som 3 ud af 7, hvilket er en mellem til lav risikoklasse. Herved vurderes de potentielle tab fra fremtidige resultater til at kunne blive på mellemlavt niveau, og dårlige markedsforhold vil sandsynligvis ikke påvirke vores evne til at betale dig.

Den sammenfattende risikoindikator er en rettesnor om risikoniveauet for dette produkt sammenlignet med andre produkter. Det viser, hvor sandsynligt det er, at produktet vil miste penge på grund af bevægelser på markederne, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Vær opmærksom på valutarisiko. Du vil modtage betalinger i en anden valuta, så det endelige afkast, du får, afhænger af vekselkursen mellem de to valutaer. Denne risiko tages ikke i betragtning i indikatoren vist ovenfor.

Investorer skal være opmærksomme på, at andre risici, ud over de risici, der er inkluderet i risikoindikatoren, såsom finansieringsrisiko, kan påvirke afdelingens resultat. Der henvises til prospektet for yderligere oplysninger.

Dette produkt indeholder ingen beskyttelse mod fremtidig markedsresultat, så du kan miste noget af eller hele din investering. Hvis du ikke er i stand til at betale, hvad du skylder, kan du miste hele din investering.

Resultat-scenarier

Hvad du får ud af dette produkt afhænger af det fremtidige markedresultat. Markedsudviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forudsiges nøjagtigt.

De viste ugunstige, moderate og gunstige scenarier er illustrationer, der anvender produktets/stedfortræderens dårligste, gennemsnitlige og bedste resultat/over de seneste 10 år. De viste scenarier er illustrationer baseret på resultater fra tidligere og på visse antagelser. Markeder kan udvikle sig meget anderledes i fremtiden.

Recommended holding period (RHP): 3 years 100000 DKK			
Scenarier		Hvis du udtræder efter ét år	Hvis du udtræder efter 3 år (RHP)
Minimum	Der er intet minimumsgaranteret afkast. Du kan miste noget af eller hele din investering.		
Stress	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	58.720 DKK	66.870 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-41,28 %	-12,55 %
Ugunstig	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	68.570 DKK	79.920 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-31,43 %	-7,20 %
Moderat	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	98.750 DKK	98.750 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-1,25 %	-0,42 %
6,0%	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	117.660 DKK	115.170 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	17,66 %	4,82 %

Ugunstigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering/et benchmark eller en proxy mellem september 2019 og september 2022.

Moderat scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering/et benchmark eller en proxy mellem november 2015 og november 2018.

Gunstigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering/benchmark eller stedfortræder mellem august 2018 og december 2021

De viste tal medtager alle omkostningerne ved selve produktet, men medtager muligvis ikke alle de omkostninger, du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tager ikke højde for din personlige skattemæssige situation, hvilket også kan have indflydelse på, hvor meget du får tilbage.

Stress-scenariet viser, hvad du kan få igen under ekstreme markedsforhold.

HVAD SKER DER, HVIS FUNDROCK MANAGEMENT COMPANY S.A. (ADMINISTRATIONSSKABET) IKKE KAN FORETAGE UDBETALINGER?

Administrationsselskabet er ansvarlig for administration og forvaltning af afdelingen og besidder typisk ikke afdelingens aktiver (aktiver, der kan opbevares af en depositar, opbevares i overensstemmelse med gældende regler hos en depositar i dens depotnetværk). Administrationsselskabet, som producenten af dette produkt, har ingen forpligtelse til at udbetale, da produktets udformning ikke påtænker en sådan betaling. Investorer kan dog lide tab, hvis afdelingen eller depositaren ikke er i stand til at foretage udbetalinger. Der er ingen kompensations- eller garantiordning på plads, som kan opveje hele eller dele af dette tab.

HVAD ER OMKOSTNINGERNE?

Den person, der rådgiver om eller sælger dig dette produkt, kan opkræve andre omkostninger. Hvis det er tilfældet, vil denne person give dig oplysninger om disse omkostninger, og hvordan de påvirker din investering.

Omkostninger over tid

Tabellerne nedenfor viser de beløb, der tages fra din investering for at dække forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ejer produktet og hvor godt produktet klarer sig. Beløbene er illustrationer baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi har antaget:

- I det første år ville du få det beløb tilbage, du investerede (0 % årligt afkast).
- For de øvrige ejerperioder har vi antaget, at produktet har resultater som vist i det moderate scenarie.
- 100000 DKK

100000 DKK	Hvis du udtræder efter ét år	Hvis du udtræder efter 3 år (RHP)
Samlede omkostninger	3.121 DKK	6.976 DKK
Årlig omkostningspåvirkning (*)	3,12 %	2,29 %

*Dette illustrerer, hvordan omkostningerne reducerer dit afkast hvert år i løbet af ejerperioden. For eksempel viser det, at hvis du går ud ved den anbefalede holdeperiode, forventes dit gennemsnitlige afkast pr. år at blive 1,87 % før omkostninger og -0,42 % efter omkostninger.

Sammensætning af omkostninger

Engangsomkostninger ved start eller udtræden		Hvis du udtræder efter ét år
Startomkostninger	Op til 0,50 % af det beløb, du indbetaler ved investeringens begyndelse. Den distributør, der sælger dig produktet, kan opkræve yderligere omkostninger og vil informere dig om de faktiske omkostninger.	500 DKK
Gebyr ved udtræden	Indtil 0,75 % af din investering, før den udbetales til dig. Den distributør, der sælger dig produktet, kan opkræve yderligere omkostninger og vil informere dig om de faktiske omkostninger.	746 DKK
Løbende omkostninger afholdt hvert år		
Administrationsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	0,84 % af værdien af din investering om året. Dette er et estimat baseret på anslåede omkostninger over det seneste år. Inklusive målfondens løbende gebyrer.	856 DKK
Transaktionsomkostninger	0,51 % af værdien af din investering om året. Dette er et estimat over de omkostninger, der påløber, når vi køber og sælger de underliggende investeringer for produktet. Det faktiske beløb varierer afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	520 DKK
Diverse omkostninger taget under særlige forhold		
Resultatbaserede gebyrer og påløbne renter	0,49 % af værdien af din investering om året. Dette er et skøn, beregnet på årsbasis, baseret på gennemsnittet over de foregående fem år. Der er et resultatthonorar på 10 %, hvis afkastet er større end en 3-årig EUR swap-rente mod 6-måneders EURIBOR, det kan ikke sættes lavere end 0 % p.a.	499 DKK

HVOR LÆNGE SKAL JEG BEHOLDE DET OG KAN JEG TAGE MINE PENGE UD FØR TIDEN?

Den anbefalede minimums-ejerperiode: 3 år.

Du vil kunne sælge dine investeringsbeviser og realisere din investering til den aktuelle markedsværdi hver tirsdag. Hvis en given tirsdag er en helligdag, vil du kunne sælge den næste bankdag derefter. Der kræves fem bankdages varsel for indløsningsanmodninger.

HVORDAN KAN JEG KLAGE?

Klager over adfærden hos den person, der rådgav dig om produktet eller solgte det til dig, skal rettes direkte til denne person. Klager over produktet eller adfærden hos producenten af dette produkt skal rettes til følgende adresse:

Postadresse: FundRock Management Company SA, 33 Rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Luxembourg.

E-mail: FRMC_qualitycare@fundrock.com

Website: <https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/complaints-policy/>

I alle tilfælde skal klageren tydeligt angive sine kontaktdetaljer (navn, adresse, telefonnummer eller e-mailadresse) og give en kort forklaring på kravet.

ANDRE RELEVANTE OPLYSNINGER

Yderligere oplysninger: Kopier af det seneste prospekt, årsrapport, halvårsrapport (alle på engelsk) og den seneste indre værdi pr. aktie, kan fås uden beregning på administrationsselskabets hjemsted, FundRock Management Company S.A. på dettes kontor beliggende Rue de Gasperich 33, L-5826 Hesperange, Luxembourg.

Tidligere resultater og tidligere resultat-scenarier: Beregningerne af omkostninger, resultater og risici medtaget i dette dokument med central investorinformation følger den metode, der er foreskrevet af EU-reglerne. Bemærk, at de ovenfor beregnede resultat-scenarier udelukkende er afledt af de tidligere resultater af afdelingens indre værdi af aktiekurs/stedfortræder, og at tidligere resultater ikke er en indikation af fremtidige afkast. Derfor kan din investering være behæftet med risiko, og du får muligvis ikke de viste afkast tilbage. Investorer bør ikke basere deres investeringsbeslutninger udelukkende på de viste scenarier.

Eventuelle data om tidligere resultater er op til 10 kalenderår fra datoen for lanceringen af en aktieklasse. Der vil ikke blive præsenteret data om resultater for en aktieklasse, som endnu ikke har data om resultater for et helt kalenderår, da der ikke ville være tilstrækkeligt med data til at give private investorer en brugbar indikation af tidligere resultater.

Tidligere resultater kan findes her: maia.amfinesoft.com/kid_past_performance_bar_chart

Beregninger for tidligere resultater kan findes her: maia.amfinesoft.com/histo_kid_scenario