

Asgard Asset Management

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

<u>Produktnavn:</u>	Asgard Fund ICAV: Asgard-Steno Global Macro Fund EUR Class A, ISIN: IE000JYE20J2 Asgard-Steno Global Macro Fund USD Class C, ISIN: IE000CZ7D5Q7 Asgard-Steno Global Macro Fund DKK Class E, ISIN: IE000MA9JQC6
<u>Producent:</u>	Producenten af dette dokument med central information er Asgard Asset Management ("AAM") A/S
<u>Webside:</u>	www.asgardam.com
<u>Kontakt:</u>	Skriv til info@asgardam.com for yderligere oplysninger
<u>Tilsyn:</u>	Central Bank of Ireland er ansvarlig for tilsynet med Asgard Fund ICAV. Asgard Asset Management A/S er godkendt i Danmark og reguleres af Finanstilsynet i Danmark.
<u>Publiceringsdato:</u>	02.01.2025

Hvad dette produkt drejer sig om

Type og løbetid

Produktet er en sub-fund til Asgard Fund ICAV. Asgard Fund ICAV er et kollektivt investeringsprodukt registreret i Irland med flere alternative investeringsfonde kaldet "sub-funds". De overordnede vilkår for alle sub-funds er beskrevet i Prospectus for Asgard Fund ICAV. Hver sub-fund har sit eget Supplement, som beskriver de særlige vilkår for den enkelte sub-fund.

Dine investeringer bliver ikke påvirket af udviklingen i andre sub-funde under Asgard Fund ICAV, da sub-fondenes aktiver og passiver er adskilt ifølge loven.

Sub-funden har ingen udløbsdato. Sub-funden lukkes, hvis det er i investorernes interesse og hvis det besluttet af bestyrelsen under specielle betingelser eller omstændigheder, som beskrevet i Supplement og Prospectus.

Mål

Målet er at skabe et højt absolut afkast. Klassen er akkumulerende.

Den alternative investeringsfond investerer i korte og lange positioner inden for alle aktivklasser og alle geografier. Den alternative investeringsfond søger at udnytte en datafunderet analyse af makroøkonomiske variable til at identificere værditrends og værdigab i markedet især gennem afledte finansielle instrumenter.

Investeringerne søges beskyttet bedst muligt ved at placere investeringerne i en række forskellige strategier. Bruttoeksponeringen er maksimeret til 200 gange formuens værdi. Investeringsstrategien er aktiv. Det betyder, at der kan være markante afvigelser i afkastet i forhold til den alternative investeringsfonds målsætning. Sub-fonden er kategoriseret under artikel 6 i EU's SFDR forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger.

Benchmark, depotselskab og depotbank

Benchmarket, der bruges som hurdle rate til beregning af resultatbetinget honorar, er Nationalbankens indskudsbevisrente for Class E, Euribor 3mdr for Class A og SOFR for Class C. Den alternative investeringsfond forvaltes uden nogen begrænsning i forhold til benchmark. SMT Trustees Ireland er Depotselskab. SEB AB er depotbank.

Skatteforhold, offentliggørelse af kurser og indre værdier - samt handel med beviser

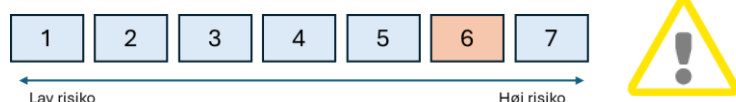
Sub-fonden er underlagt skattereglerne i Irland. Det kan påvirke din investering. Hvis du ikke skattemæssigt er hjemmehørende i Irland, kan det også påvirke din investering og skattemæssige stilling. Har du spørgsmål, bør du henvende dig til en skatterådgiver. Produktets indre værdi (NAV) beregnes på hver værdiansættelsesdag mindst en gang om måneden. Læs mere om tegning eller indløsning af fonden i Supplement.

Asgard Asset Management

Påttænkte investorer

Produktet er velegnet til professionelle eller avancerede detailinvestorer, der investerer over EUR 100.000, som forstår eventuelle risici ved produktet, som kan tåle at tabe en betydelig del eller hele deres investering og som har en mellem til lang investeringshorisont. Yderligere oplysninger er tilgængelige i Prospectus og Supplement.

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



I forbindelse med risikovurderingen antages det, at du ejer produktet i 3 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 indikerer 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 6 ud af 7, som er en høj risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et højt niveau. Klassificeringen kan ændre sig og er ikke nødvendigvis en pålidelig indikator for den fremtidige risikoprofil. Den laveste risikoklasse er ikke ensbetydende med en risikofri investering.

Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering. Sub-fonden kan anvende afledte finansielle instrumenter i væsentlig grad og være eksponeret for hændelsesrisici, f.eks. ændringer i den regulatoriske/politiske situation. Disse risici afspejles muligvis ikke fuldt ud i risikoindikatoren. Yderligere beskrivelse af risikofaktorer er tilgængeligt i Prospectus i afsnittet "Risk Factors".

Resultatscenarier

Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist. De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er fiktive og simulerede under anvendelse af fulde udsvingsrammer som tilladt i fondens retningslinjer. Markederne kan i fremtiden udvikle sig meget forskelligt fra dette.

Anbefalet investeringshorisont	3år	
Eksempel på investering	DKK 75.000	
		Ved exit efter 3 år
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del eller hele din investering.	
Ufordelagtigt	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	49.299,42
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-11,42%
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	97.500,00
	Gennemsnitligt afkast hvert år	10,00%
Fordelagtigt	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	145.700,58
	Gennemsnitligt afkast hvert år	31,42%

Beregningsmetode

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

Tabellen viser det beløb, som du kan få tilbage i løbet af de næste 3 år, under forskellige scenarier, hvis du investerer DKK 75.000. De viste scenarier er et skøn over den fremtidige udvikling, baseret på modellerede resultater, som viser, hvordan værdien af denne investering varierer. Det er ikke en præcis indikator. Hvad du får, afhænger af udviklingen i markedet, og hvor længe du beholder investeringen/produktet.

Hvad sker der, hvis Asgard Asset Management A/S (AAM) ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Sub-fondenes aktiver er adskilt fra AAM's egne aktiver. Aktiverne er sikrede og kontrollerede af sub-fondens depotbank og holdt adskilt fra depotbankens egne aktiver. Som følge heraf vil hverken AAM's eller depotbankens insolvens medføre, at du taber de penge, du har investeret i sub-fonden. Produktet er ikke beskyttet af nogen garanti eller Garantiformue.

Asgard Asset Management

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. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder. Beregninger antager, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie i alle investeringsperioder, og der er investeret DKK 75.000.

	Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 2 år	Ved exit efter 3 år
Omkostninger i alt	4.125	8.663	13.654
Årlig omkostningsmæssig konsekvens	5,50%	5,50%	5,50%

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 15,50% før omkostninger og 10,0% efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

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

Engangsomkostninger ved oprettelse og exit (DKK 75.000)		Ved exit efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	Op til 5% men har aldrig været anvendt	0
Exitomkostninger	Op til 5% men har aldrig været anvendt. Alene til eventuel dækning af ekstraordinære transaktionsomkostninger.	0
Løbende omkostninger afholdt hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	Produktets årlige løbende administrationsomkostninger er 2,00% og omkostninger til fonden på 0,50%. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i den seneste periode.	1.875
Transaktionsomkostninger	Transaktions- omkostninger 1% 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.	750
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	20% af merafkastet over hurdle rate	1.500

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

Anbefalet investeringsperiode: 3 år. Beviser kan indløses på den månedlige handelsdag. Læs mere om handel med beviser i Supplement. Eventuelle handelsgebyrer er ikke afhængige af, hvor længe du har ejet andelen. Læs mere under afsnittet "Hvilke omkostninger er der?"

Hvordan kan jeg klage?

Er du utilfreds med noget, der direkte vedrører produkterne fra Asgard Asset Management A/S, kan du kontakte den klageansvarlige:

Asgard Asset Management A/S, Palægade 6-8, 2.th, 1261 København K,
Attn.: Complaints handling responsible, E-mail: info@asgardam.com

Anden relevant information

Tidligere resultater og yderligere oplysninger

Afkast siden start er tilgængelige på www.asgardam.com. Afkastene opdateres månedligt. Har kan du også finde yderligere oplysninger.