

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

Navn på produkt:	Ulveman Partnership A/S, CVR-nr. 45172007 (" Fonden ")
Navn på PRIIP-producent:	The Rational Investor ApS, CVR nr. 45035581 (" Forvalteren ")
Producentens hjemmeside:	https://www.ulvemanpartnership.com/
Kontaktoplysninger:	Ring på telefon +45 2859 0484 for yderligere oplysninger.
Tilsyn:	Forvalteren er godkendt i Danmark og reguleres af Finanstilsynet, Strandgade 29, 1401 København. Finanstilsynet er ansvarlig for tilsynet med Forvalteren i forbindelse med dette dokument med central information.
Dato:	Dette dokument med central information (DCI) er produceret 29-10-2024

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

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type:	Dette produkt er en alternativ investeringsfond (ikke-UCITS) af den åbne type. Produktet består af kapitalandele i Fonden, der er organiseret som et aktieselskab og som er ledet af selskabets bestyrelse, direktion, samt Forvalteren.
Løbetid:	Fonden har ikke en på forhånd fastlagt løbetid, men er budgetteret med en forventet levetid på 3 år. Det er dog op til Fondens investorer at vedtage, hvornår enheden skal sælges og provenuet udbetales til investorerne. Forvalteren kan på eget initiativ afvikle Fonden, såfremt dette er i Fondens- og investorernes interesse. Der findes ikke et reguleret marked for Fondens aktier. Hvis du ønsker at afhænde dine aktier i Fonden til en tredjepart, skal dette ske med samtykke fra Forvalteren. Eventuelt øvrige aktionærer skal først tilbydes at købe de aktier, som ønskes solgt, til en pris svarende til aktiernes indre værdi. Herefter kan aktierne tilbydes andre. Du kan indløse dine kapitalandele én gang årligt på anfordring til Forvalteren.
Mål:	Fonden har til formål at investere i børsnoterede værdipapirer i forskellige sektorer og aktivklasser, med henblik på, at investorerne får et finansielt afkast af deres investering. Fondens investeringer kan ske direkte eller indirekte via datterselskaber. Der kan anvendes gearing, hvorved forstås, at Fonden optager lån som led i investeringer. Ved en investering i Fonden bliver du medejer af Fonden og dermed indirekte medejer af Fondens aktiver. Afkastets størrelse afhænger af de underliggende aktiver, kursudvikling, rentændringer, værdiudvikling på Fondens aktiver i løbet af Fondens løbetid, gevinst eller tab ved afhændelse af Fondens aktiver samt rentekomkostninger ved anvendelse af gearing. Fonden er klassificeret som et artikel 6-produkt i henhold til Forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger, og Fonden kan ikke kategoriseres som en bæredygtig investering. Midler genereret fra driften skal primært anvendes til geninvestering og/eller tilbagekøb af egne kapitalandele og sekundært sædvanlige formueanbringelse.
Påtænkt detailinvestor:	Produktet udbydes til semiprofessionelle investorer og detailinvestorer. Fonden henvender sig til investorer med en lang investeringshorisont og med en middelhøj risikoprofil. Du bør overveje dine investeringsmål og finansielle behov, inden du foretager en investering i Fonden. Produktet er tiltænkt investorer med nogen finansiell viden og finansiell erfaring, der kan tåle at tabe hele eller dele af det investerede beløb. Yderligere oplysninger om Fonden, herunder periodiske rapporter og regnskaber, er tilgængelig gratis ved henvendelse til Forvalteren.

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

Risikoindeks:



I forbindelse med risikoindeksen antages det, at du beholder produktet i 3 år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, og du kan få mindre tilbage. Med Forvalterens samtykke kan du til enhver tid sætte dine kapitalandele til salg til tredjepart, men du har måske ikke mulighed for eller let ved at sælge. Du kan komme til at betale betydelige ekstraomkostninger og må muligvis sælge til en kurs, der påvirker det beløb, som du får tilbage, markant.



Risiko- og afkastprofil: Den summariske risikoindeks 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. Vi har klassificeret risikoen ved dette produkt som 7 ud af 7, som er den højeste risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et meget højt niveau, og dårlige markedsbetingelser påvirker med stor sandsynlighed vores evne til at betale dig. Vurderingen afspejler investering i børsnoterede værdipapirer, der er forbundet med blandt andet høj markeds- og operationelle risici samt værdiansættelses- og likviditetsrisici. Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering. Produktet er ikke-**likvidt**. Risikovurderingen afspejler ovennævnte

risici, men tager muligvis ikke højde for alle risici, f.eks. ændringer i den politiske situation eller renteændringer. Risikoen kan være væsentligt højere, hvis investeringen ikke holdes i den anbefalede investeringsperiode. Fondens afkastprofil er nærmere beskrevet i afsnittet "Hvad dette produkt drejer sig om?" og "Mål" ovenfor.

Resultater og resultat-scenarier

De viste tal i tabellen nedenfor inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller forening. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som kan have betydning for, hvor meget du får tilbage. **Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist. De viste scenarier er fiktive og er baseret på tidligere resultater og på visse antagelser. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.** Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold. Moderat scenarie viser, hvad du kan få tilbage under budgetterede markedsforhold. Fordelagtigt scenarie viser, hvad du kan få tilbage ved optimale markedsforhold. Dette produkt kan indløses. Scenarierne nedenfor tager ikke højde for, hvor meget du får tilbage ved et eventuelt førtidigt salg. Ved et eventuelt exit af investeringen før tid, i forhold til den anbefalede investeringsperiode, vil du skulle betale ekstra omkostninger.

Anbefalet investeringsperiode: 3 år Eksempel Investering: DKK 100.000		Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 3 år (Anbefalet investeringsperiode)
Minimum: Du risikerer at miste en del af eller hele din investering			
Stressscenarie	Hvad du måske kan få tilbage efter omkostninger	DKK 2.430	DKK 19.690
	Gennemsnitligt afkast hvert år.	-97,57%	-41,82%
Ufordelagtigt scenarie	Hvad du måske kan få tilbage efter omkostninger	DKK 82.420	DKK 92.770
	Gennemsnitligt afkast hvert år.	-17,58%	-2,47%
Moderat scenarie	Hvad du måske kan få tilbage efter omkostninger	DKK 118.350	DKK 165.310
	Gennemsnitligt afkast hvert år.	18,35%	18,24%
Fordelagtigt scenarie	Hvad du måske kan få tilbage efter omkostninger	DKK 164.310	DKK 292.670
	Gennemsnitligt afkast hvert år.	64,31%	43,04%

Hvad sker der, hvis The Rational Investor ApS ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Din investering er foretaget direkte i Fonden. Hvis Forvalteren og/eller Fonden ikke er i stand til at opfylde sine forpligtelser, kan du blive udsat for et økonomisk tab. Der er ikke nogen kompensations- eller garantiordning, der kan kompensere for tab. Som investor hæfter du alene for dit indskud og begrænser dermed dit tab maksimalt hertil.

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		
<p>Tabellen 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 et investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.</p> <p>Vi har antaget:</p> <ul style="list-style-type: none"> I det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage. I de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie. Der er investeret 100.000 DKK. 		
	Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 3 år (den anbefalede investeringsperiode)
Omkostninger i alt	DKK 2.180	DKK 15.062
Årlige omkostningsmæssig konsekvens (*)	4,60 %	4,24 %

(*) 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 22,48 % før omkostninger og 18,24 % efter omkostninger.

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 3 år
Oprettelsesomkostninger	Vi opkræver ikke et oprettelsesgebyr.	DKK 0	DKK 0
Exit-omkostninger	Vi opkræver ikke et exitgebyr for dette produkt, men den person, der sælger dig dette produkt, kan gøre det.	DKK 0	DKK 0
Løbende omkostninger			
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	Der er ingen forvaltningsgebyrer, administrations-, eller driftsomkostninger.	DKK 0	DKK 0
Transaktionsomkostninger	2,13 % 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.	DKK 2.180	DKK 6.540
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser			
Resultatgebyr	Dette er et skøn af de aggregeret omkostninger. Resultatgebyret opkræves kun hvis produktets afkast overstiger benchmarkets afkast og kan variere af produktets præstation også. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvordan din investering udvikler sig.	DKK 2.420	DKK 8.520

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

Anbefalet investeringsperiode: 3 år

Dette produkt har ingen minimumsperiode. Du bør være parat til at beholde din investering i minimum 3 år. Fonden kan tilbagekøbe egne kapitalandele på din anfordring. Anfordring om Fondens tilbagekøb skal senest modtages af Forvalteren den 5. januar i det pågældende kalenderår. Første gang 5. januar 2025. I tilfælde af, at den 5. januar ikke er en hverdag, skal anmodning om tilbagekøb fremsendes først kommende hverdag herefter. Dine kapitalandele i Fonden kan ikke pantsættes eller sælges til tredjepart uden Forvalterens samtykke. Produktet er illikvidt sammenlignet med børsnoterede produkter. Derfor kan der ikke gives sikkerhed for, at der kan findes en køber til produktet, eller at en køber vil købe produktet til produktets beregnede værdi. Forvalteren anser den anbefalede investeringsperiode for at være en passende periode for Fonden til at kunne gennemføre sin strategi og potentielt genere et afkast.

Hvordan kan jeg klage?

Enhver klage over produktet, Forvalterens adfærd eller personer, der rådgiver om eller sælger produktet, kan indgives via Forvalterens hjemmeside <https://www.ulvemanpartnership.com/>, via e-mail til rasmus@ulvemanpartnership.com, eller per brev til The Rational Investor ApS, Sortedam Dossering 5, 4. th. 2200 København N.

Anden relevant information

Vi er forpligtet til at give dig yderligere dokumentation, såsom investoroplysninger for produktet i henhold til Europa -Parlamentets og Rådets Forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser. Der kan være andre oplysninger, der er relevante for dette produkt, f.eks. informationer om egenskaber og risici. Disse oplysninger finder du bl.a. i produktets informationsmateriale samt på Forvalterens hjemmeside <https://www.ulvemanpartnership.com/>. Du kan ligeledes få udleveret disse investoroplysninger samt yderligere information vedrørende produktet ved skriftlig henvendelse til The Rational Investor ApS.