



# 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.

Othania Balanceret Makro A/S ("Produkt") er en alternativ investeringsfond ("AIF") med ISIN: DK0061410214 som administreres af Othania Capital A/S. Othania Capital A/S er registreret hos Finanstilsynet i Danmark og kan kontaktes på telefon +45 31 26 62 53. Dette dokument er udarbejdet d. 17. januar 2024

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

## Hvad drejer dette produkt sig om?

### TYPE:

Dette "Produkt" er en alternativ investeringsfond (ikke UCITS).

### MÅL:

Produktets målsætning er at skabe den bedste balance mellem afkast, risiko og sikkerhed til lave omkostninger.

Produktet investerer i en global markedsportefølje primært ved hjælp af børshandlede indeksforeninger, ETF'er, ETN'er, ETC'er og UCITS-fonde samt AIF'er.

Produktet investerer både direkte og indirekte i flere hundrede aktier og obligationer, herunder stats-, realkredit-, indeksobligationer samt andre aktivklasser.

Du kan bedømme Produktets afkast ved at sammenligne med udviklingen i Produktets sammenligningsgrundlag. Det er 50% globale aktier og 50% globale statsobligationer.

Som investor i Produktet får du løbende pleje og risikospredning af dine investeringer.

Produktet følger en kombineret aktiv og passiv investeringsstrategi. Med en aktiv strategi prøver vi at skabe en pulje af aktivklasser, der forventes at give det bedst mulige afkast under hensyntagen til risikoen.

### TILSIGTET SEMI-PROFESSIONELLE INVESTORER

Produktet er tilsigtet semi-professionelle investorer som gerne vil investere i en taktisk allokeringssportefølje med middel risiko. Ved semi-professionelle forstås investorer som investerer mindst 750.000 kr. (ca. 100.000 EUR).

### LØBETID & ANBEFALET

#### INVESTERINGSHORISONT

Produktet er en åben fond uden udløbsdato. Selskabet er muligvis ikke egnet for investorer der planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år – og den anbefalede investeringshorisont er 10 år. Forvalter af Selskabet kan ikke lukke Selskabet på egen hånd.

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



I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet i 10 år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du sælger på et tidligere tidspunkt, og du kan få mindre tilbage.

Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe værdi på grund

af bevægelser i markedet.

Vi har klassificeret produktet som 3 ud af 7, som er en middel risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et middel niveau.

Klassifikationen udtrykker ikke nogen garanti, kan ændres over tid – og den laveste kategori 1 er ikke risikofri.

Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så investor kan tabe noget eller hele sin investering.



## Dokument med central information

| Resultatscenarier      |   | 1 år    | 5 år      | 10 år     |
|------------------------|---|---------|-----------|-----------|
| Stressscenarie         | Hvad kan du få tilbage efter omkostninger | 500.443 | 562.266   | 562.362   |
|                        | Gennemsnitligt afkast hvert år            | -33,27% | -5,01%    | -2,50%    |
| Ufordelagtigt scenarie | Hvad kan du få tilbage efter omkostninger | 694.737 | 706.788   | 776.236   |
|                        | Gennemsnitligt afkast hvert år            | -7,37%  | -1,15%    | 0,35%     |
| Moderat scenarie       | Hvad kan du få tilbage efter omkostninger | 784.474 | 918.086   | 1.123.362 |
|                        | Gennemsnitligt afkast hvert år            | 4,60%   | 4,48%     | 4,98%     |
| Fordelagtigt scenarie  | Hvad kan du få tilbage efter omkostninger | 877.317 | 1.190.925 | 1.623.483 |
|                        | Gennemsnitligt afkast hvert år            | 16,98%  | 11,76%    | 11,65%    |

**Beregningsmetode:**

Denne tabel viser det beløb, som du kan få tilbage i løbet af de næste 10 år, under forskellige scenarier, hvis du investerer 750.000 kr.

De viste scenarier illustrerer, hvorledes din investering kan udvikle sig. Du kan sammenligne 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 din investeringen/ produktet.

Stressscenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold.

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet.

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

**Hvad sker der hvis Othania Capital A/S ("Forvalter") ikke er i stand til at foretage udbetalinger?**

Produktets producent, Othania Capital A/S, står ikke for at foretage udbetalinger for Produktet. Derfor kan investor ikke lide noget finansielt tab, hvis producenten skulle blive insolvent.

Produktets aktiver opbevares af flere danske depotbanker. I tilfælde af insolvens hos forvalteren, vil Produktets aktiver opbevaret i depotbankerne ikke blive påvirket.

**Hvilke omkostninger er der?**

Afkastforringelsen (RIY) viser, hvad effekten af de samlede omkostninger, som du betaler, har for det afkast på investeringen, som du eventuelt får. De samlede omkostninger omfatter engangsomkostninger, løbende omkostninger og yderligere omkostninger.

De her viste beløb er selve produktets kumulative omkostninger i tre forskellige investeringsperioder, på årlig basis. De omfatter også indløsningsfradrag ved exit i slutningen af perioden. Det forudsættes, at du investerer 750.000 kr. Omkostningstallene er et skøn og kan ændre sig i fremtiden. Nedenstående eksempel er baseret på det moderate scenarie i afsnittet "Resultatscenarier" herover. "Omkostningernes sammensætning" herunder er en forklaring af omkostninger efter 10 år fra "Omkostninger over tid" tabellen herunder.

| Omkostninger over tid: Scenarier, indløsning efter... |                                 | 1 år   | 5 år  | 10 år |
|---|---------------------------------|--------|-------|-------|
| Investering   | Samlede omkostninger i kr.      | 12.825 | 7.425 | 6.750 |
| 750.000 kr.   | Afkastforringelse (RIY) pr. år. | 1,71%  | 0,99% | 0,90% |



# Dokument med central information

## Omkostningernes sammensætning:

Nedenstående tabel viser:

Hvordan det investeringsafkast, som du eventuelt får ved afslutningen af den anbefalede investeringsperiode på 10 år, hvert år påvirkes af de forskellige omkostningstyper og betydningen af de forskellige omkostningskategorier.

|                            |                                    |       |  |
|----------------------------|------------------------------------|-------|--|
| Engangs-<br>omkostninger   | Emissionsomkostninger              | 0,40% | Effekten af de omkostninger, du betaler når du opretter din investering. Det er det maksimale du kan betale til produktet. |
|                            | Indløsningsomkostninger            | 0,50% | Effekten af omkostninger, du påføres ved udløbet af din investering. Det er det maksimale, du betaler til produktet.       |
| Løbende<br>omkostninger    | Porteføljetransaktionsomkostninger | 0,00% | Effekten af omkostninger ved vores køb og salg af underliggende investeringer i forbindelse med produktet.                 |
|                            | Andre løbende omkostninger         | 0,81% | Effekten af omkostninger, som estimeres hvert år for at forvalte dine investeringer.                                       |
| Yderligere<br>omkostninger | Resultatgebyrer                    | N.A.  | Effekten af resultatgebyret. Vi tager IKKE resultatgebyr på dette Produkt  |

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

**Anbefalet investeringsperiode: 10 år**

I betragtning af de underliggende investeringer i fonden og dens mål om attraktivt afkast med respekt for risikoen anbefales en minimumsperiode på 10 år. På trods af spredning via likvide og brede ETF'er er risikoprofilen Middel og i de fleste tilfælde vil merværdien i fonden blive genereret på længere sigt. Investering i fonden kræver således en langsigtet investeringshorisont.

Investor kan indløse sine aktier i produktet ved at kontakte forvalteren. Der vil i forbindelse med salg blive afregnet Indløsningsomkostninger.

## Hvor kan jeg klage?

Du kan give din tilbagemelding til Othania Capital A/S, uanset om du ønsker at klage, har input eller ros. Din tilbagemelding er vigtig for os, således at vi altid leverer de produkter og services som du forventer som kunde.

Du kan sende din klage til  
Othania Capital A/S  
via e-mail: [info@othania.dk](mailto:info@othania.dk)

## ANDEN RELEVANT INFORMATION

**Forvalter:** Othania Capital A/S

**Yderligere oplysninger:** Yderligere information på dansk om Produktet, herunder vedtægter og faktaark, vil kunne rekvireres gratis hos Forvalter eller hentes på

**Skattelovgivning:** Skattelovgivningen i Danmark kan påvirke din investering. Der gøres opmærksom på, at aktionærer i Produktet skal opgøre gevinst og tab på

aktierne i Produktet efter lagerprincippet. Beløbet beskattes som kapitalindkomst for private investorer og som selskabsindkomst for selskaber. For nærmere information herom henvises til din egen skatterådgiver.

## Ansvarsfraskrivelse:

Othania Capital A/S kan kun drages til ansvar for oplysningerne i dette dokument, hvis de er vildledende og unøjagtige.