



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 Invest A/S ("Produkt") er en alternativ investeringsfond ("AIF") med ISIN: DK0060726669 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:

Produktet investerer sine midler i globale værdipapirer, der er optaget til handel på et reguleret marked, via investering i Exchange Traded Funds (ETF), Realkreditobligationer, Statsobligationer, Investeringsforeninger, ETN'er og futures-, forwards og spotkontrakter til afdækning af valutarisikoen på Selskabets værdipapirportefølje. Der kan kun købes papirer, der ikke indeholder nogen form for gearing.

Produktets formål er, at skabe gode absolutte såvel som risikojusterede afkast ved brug af Othania Capital A/S' investeringsmodel via investering i globale aktieindeks, globale obligationsindeks, kontanter og finansielle instrumenter til afdækning af valutarisikoen mod amerikanske dollar. Investeringsstrategien i Othania Invest A/S tager sit udgangspunkt i, at man skal undgå de dårlige perioder på aktiemarkedet. Dette søges opnået via en systematisk investeringsmodel, som er udviklet af Othania Capital A/S. Investeringsmodellen beregner

systematisk og objektivt risikoen på aktiemarkedet en gang om måneden på baggrund af offentligt tilgængelige finansielle nøgletal. Investeringsmodellen er derfor som udgangspunkt allokert 100% til aktier (sædvanligvis via ETF'er). Når modellen har identificeret, at risikoen på aktiemarkedet den kommende måned er forhøjet, sælges alle aktierne (ETF'er) og modellen allokere nu til obligationer. Selskabet forsøger at mindske udsving i valutakursen mod danske kroner eller euro gennem afdækning (hedging) via finansielle instrumenter. Selskabet kan have likvide midler / kontanter op til 100 % af Selskabets formue.

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	273.222	361.392	361.528
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-63,57%	-13,59%	-7,04%
Ufordelagtigt scenarie	Hvad kan du få tilbage efter omkostninger	643.070	575.186	560.180
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-14,26%	-5,17%	-2,88%
Moderat scenarie	Hvad kan du få tilbage efter omkostninger	780.049	865.376	997.843
	Gennemsnitligt afkast hvert år	4,01%	2,90%	2,90%
Fordelagtigt scenarie	Hvad kan du få tilbage efter omkostninger	925.920	1.299.603	1.774.037
	Gennemsnitligt afkast hvert år	23,46%	11,62%	8,99%

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.	14.687	9.287	8.612
750.000 kr.	Afkastforringelse (RIY) pr. år.	1,96%	1,24%	1,15%



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- 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 omkostninger	Porteføljetransaktionsomkostninger	0,04%	Effekten af omkostninger ved vores køb og salg af underliggende investeringer i forbindelse med produktet.
	Andre løbende omkostninger	1,02%	Effekten af omkostninger, som estimeres hvert år for at forvalte dine investeringer.
Yderligere omkostninger	N/A	-	N/A

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

ANDEN RELEVANT INFORMATION

Forvalter: Othania Capital A/S

Yderligere oplysninger: Yderligere information på dansk om Produktet vil kunne rekvireres gratis hos Forvalter.

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.