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 Stabil UCITS, kl n

ISIN DK0061680352. **Fundmarket A/S**, **fundmarket.dk**. Ring på +45 38 42 21 42 for yderligere oplysninger.
Finanstilsynet i Danmark er ansvarlig for tilsyn med Fundmarket A/S i forbindelse med dette dokument med central information. Fundmarket A/S (foreningens investeringsforvaltningsselskab) er godkendt i Danmark og reguleres af Finanstilsynet i Danmark. Dokumentets produktionsdato 2026-08-07.

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type

Dette er en andelsklasse i en afdeling i en UCITS under Investeringsforeningen PortfolioManager.

Løbetid

Produktet har ingen udløbsdato. Produktet kan dog afvikles, hvis generalforsamlingen træffer beslutning herom (eksempelvis ved likvidation eller fusion) som beskrevet i foreningens vedtægter.

Mål

Afdelingen forvaltes aktivt uden benchmark og følger en "All Weather"-strategi, der søger stabile afkast ved at kombinere globale aktier og obligationer.

Porteføljen består typisk af 10–50 papirer, overvejende danske aktier og UCITS-godkendte ETF'er (op til 50 %) og investeringen kan ske direkte eller gennem andele i andre fonde.

Dit afkast kommer fra kursudvikling, renter og udbytter og geninvesteres, fordi afdelingen er akkumulerende.
Afkastet afhænger af udviklingen på de markeder, afdelingen er eksponeret mod, og af fordelingen mellem aktivtyperne.

Udvalgte risici ved produktet:
De væsentligste risici omfatter:
- Markedsrisiko: Værdien af afdelingens investeringer kan falde som følge af udviklingen på de finansielle markeder.
- Investeringsområde- og fondsrisiko: Afkast og risiko afhænger af udviklingen i de markeder og aktivklasser, de underliggende fonde investerer i, samt af de underliggende fondes investeringer og forvaltning.
- Valutarisiko: Da en del af investeringerne sker i udenlandske aktiver, kan ændringer i valutakurser påvirke investeringernes værdi.

For yderligere uddybning af produktets væsentlige risici henvises til afsnittet om 'Risikofaktorer' i prospekt for afdelingen.

Offentliggørelse af indre værdi: Kurser og indre værdier beregnes på bankdage og kan findes på **fundmarket.dk**.

Handel med beviser: Klassen er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Der er løbende emission og indløsning i afdelingen. Afregning sker to bankdage efter emissionen/indløsningen. Du kan normalt altid sælge dine beviser og få den aktuelle kursværdi af dine beviser på alle danske bankdage.

Skatteforhold: Produktet er et investeringsselskab og lagerbeskattes, så du beskattes løbende af årets værdiudvikling, uanset om der udbetales udbytte. Vær særligt opmærksom på lagerbeskatningen ved frie midler. Produktet er underlagt de danske skatteregler. Er du ikke skattemæssigt hjemmehørende i Danmark, kan din investering og skattemæssige stilling blive påvirket. Kontakt en skatterådgiver ved spørgsmål.

Depotbank: Danske Bank A/S, Bernstorffsgade 40, 1577 København V, CVR-nr. 61126228.

Bæredygtighedsoplysninger:
Afdelingen er kategoriseret under artikel 6 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger ("SFDR"). Afdelingen inddrager ikke særskilt bæredygtighedsrisici og andre bæredygtighedsaspekter i investeringsbeslutningerne.

Udlodningsprofil:
Afdelingen er akkumulerende.

Benchmark:
Afdelingen har intet benchmark

Påtænkt detailinvestor

Den typiske investor ønsker eksponering til en balanceret portefølje og betragter investeringen som ét element i en samlet portefølje frem for selv at foretage enkeltinvesteringer. Produktet henvender sig til detailinvestorer med grundlæggende, informeret eller avanceret kendskab til og erfaring med investering, som søger kapitalvækst, som ikke har behov for kapitalgaranti, som kan bære tab af den investerede kapital, og hvis risikotolerance modsvarer en middel-lav risiko.

Anbefaling:Produktet er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 5 år.

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

Risikoindikator

1	2	**3**	4	5	6	7

Lavere risiko — Højere risiko

I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet i 5 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 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 dette produkt som 3 ud af 7, som er en middel-lav risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et middel-lavt niveau, og dårlige markedsbetingelser påvirker sandsynligvis ikke vores evne til at betale dig.

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

Resultatscenarier

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet og inkluderer omkostningerne til din rådgiver eller forening. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også 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 ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er fiktive under anvendelse af de værst tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater for produktet/et passende benchmark inden for de seneste 10 år.

Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold.

Anbefalet investeringsperiode: 5 år **Eksempel på investering: DKK 100.000**		**Ved exit efter 1 år**	**Ved exit efter 5 år**
Scenarier			
Minimum	**Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering**		
Stress	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**DKK 65.012**	**DKK 64.135**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-35%	-9%
Ufordelagtig	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**DKK 93.113**	**DKK 115.240**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-7%	3%
Moderat	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**DKK 109.395**	**DKK 143.827**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	9%	8%
Fordelagtig	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**DKK 124.172**	**DKK 171.369**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	24%	11%

Ufordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem august 2025 og august 2026.
Moderat scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem juli 2019 og juli 2024.
Fordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem februar 2021 og februar 2026.

Hvad sker der, hvis Fundmarket A/S ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Investorerne i dette produkt vil ikke blive påført tab, hvis Fundmarket A/S skulle gå konkurs, da dette produkt er en separat enhed under Investeringsforeningen PortfolioManager med separate aktiver i eget depot.

Hvis afdelingen eller foreningen skulle blive afviklet, vil du have ret til at modtage en fordeling svarende til din andel af afdelingens aktiver efter betaling af alle kreditorer. Produktet er ikke dækket af nogen investorkompensations- eller investorgarantiordning.

Hvilke omkostninger er der?

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 (hvis relevant). De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi har antaget: I det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0 % i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie. Der er investeret DKK 100.000.

	Ved exit efter 1 år	**Ved exit efter 5 år**
Samlede omkostninger	DKK 1.440	DKK 6.546
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	1,44%	1,13% hvert år

(*) 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 8,67% før omkostninger og 7,54% efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		**Ved exit efter 1 år**
Entry-omkostninger	Effekten af de omkostninger, du betaler, når du opretter din investering. Det er det maksimale du betaler, og du betaler eventuelt mindre. Det inkluderer distributionsomkostningerne ved dit produkt.	0,25%
Exit-omkostninger	Effekten af omkostninger, du påføres ved udløbet af din investering.	0,25%
Løbende omkostninger		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	Effekten af omkostninger, som vi beregner os hvert år for at forvalte dine investeringer, og andre periodiske omkostninger.	0,94%
Transaktionsomkostninger	Effekten af omkostninger ved vores køb og salg af underliggende investeringer i forbindelse med produktet.	0,00%
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	Effekten af resultatgebyrer. Vi tager dette fra din investering, hvis produktets afkast overstiger dets benchmark--	0,00%
Carried interests	Effekten af carried interests. Vi tager dette, hvis investeringen har givet et større afkast end 0,00%. Det endelige afkast vil blive fratrukket et beløb på 0,00% efter ophævelse af investeringen.	0,00%

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?
Anbefalet investeringsperiode: 5 år

Produktet kan indløses dagligt via din bank.

Hvordan kan jeg klage?

Klager over produktet, Fundmarket A/S og/eller den person, der har rådgivet dig om eller solgt dig produktet,
bedes rettet til den klageansvarlige i Fundmarket A/S, Folke Bernadottes Allé 45, 2100 København Ø på **kontakt@fundmarket.dk** eller +45 38 42 21 42.

Anden relevant information

Market maker: Jyske Bank A/S, Vestergade 8-16, 8600 Silkeborg, CVR-nr. 17616617.

Investeringsrådgiver: Othania Investeringsrådgivning ApS, CVR-nr. 39774003.

Investeringsrådgiverens hjemmeside findes her: **Othania Invest A/S**

Prismetodeberegning: Dobbeltprismetoden.

Resultatscenarie:
Afdelingen ændrede investeringsstrategi og investeringsrådgiver maj 2025. Scenarierne er beregnet på grundlag af historiske afkast fra et sammensat markedsindeks frem til Afdelingens startdato. For perioden herefter er scenarierne baseret på Afdelingens faktisk realiserede afkast.

Yderligere information om afdelingen:

Yderligere information om afdelingen, herunder afdelingens risici kan findes i foreningens vedtægter og i fællesprospektet, der kan findes på **fundmarket.dk**. Her kan du ligeledes finde års- og halvårsrapporter, hvor afdelingen indgår. Materialet kan desuden rekvireres gratis ved henvendelse til Fundmarket A/S. Tidligere afkast for de seneste 10 år (eller siden start) kan findes her: **her**.

Ansvarsfraskrivelse: Fundmarket A/S kan kun drages til ansvar for oplysningerne i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke er i overensstemmelse med de aktuelle retningslinjer.

Med forbehold for løbende justeringer opdateres dette dokument med central information mindst hver 12. måned og publiceres umiddelbart derefter.

For yderligere information vedrørende informationer i dette dokument, kontakt Fundmarket A/S.