

FORMÅL

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke reklamemateriale. Informationen er lovlig 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

Produktets navn:	Obton Scale Selskabsinvestor A/S. CVR-nr. 43749641 (" Fonden ")
Producentens navn:	Obton Forvaltning A/S, CVR-nr. 38733605 (" Forvalteren "), som er en del af Obton-koncernen.
Producentens hjemmeside:	http://www.obton.com/kontakt .
Kontaktoplysninger:	Ring på telefon 86 26 12 00 for yderligere oplysninger.
Tilsyn:	Forvalteren er godkendt i Danmark og reguleret af Finanstilsynet. Finanstilsynet er ansvarlig for tilsynet med Forvalteren i forbindelse med dette dokument med central information.
Dato:	Dette dokument med central information er gældende pr. 4 juli 2024.

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 lukkede type i form af en feederfond i henhold til § 3, stk. 1, nr. 1 og nr. 20 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde (" FAIF-loven "). Produktet består af kapitalandele i Fonden, der er organiseret som et aktieselskab og som er ledet af selskabets bestyrelse, direktion, samt Forvalteren. Nordic Compliance Services A/S, CVR-nr. 40488316, er depositar for Fonden (fra og med 1. oktober 2024).
Løbetid:	Fonden har ikke en på forhånd fastlagt løbetid, men har en forventet løbetid på 6-7 år. Du kan ikke indløse dine kapitalandele, men du kan anmode om at Fonden tilbagekøber kapitalandelene, hvilket Fonden ikke er forpligtet til, men skal undersøge muligheden for at efterkomme. Forvalteren kan ikke lukke Fonden på egen hånd.
Mål:	Fondens eneste formål er at investere i Obton Scale Master P/S (" Masterfonden "). Masterfonden har til formål at skabe et langsigtet afkast primært gennem investering i, strukturering, optimering og drift af en portefølje af batterianlæg og, sekundært, hybridprojekter (" Aktiverne "). Med en investering i Fonden bliver du indirekte medejer af Aktiverne, som ejes af Masterfonden (direkte eller via holdingselskaber). Afkastets størrelse afhænger blandt andet af udviklingen på energimarkedet og området for lagringsteknologi, mulighederne for afsætning på energimarkedene, ændringer i rentemarkedet, valutakurser, samt omkostningerne til drift og vedligeholdelse af Aktiverne. Midler genereret fra driften skal primært anvendes til ekstraordinær nedbringelse af gæld og/eller tilbagekøb af kapitalandele og sekundært udloddes som udbytte, i alle tilfælde efter bestyrelsens skøn. Fonden er klassificeret som et artikel 8-produkt i henhold til Forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger og fremmer miljømæssige karakteristika som screening, restriktioner, investeringsanalyser og investeringsbeslutninger
Påtaent detailinvestor:	Produktet udbydes til semiprofessionelle investorer, hvorved forstås investorer, der opfylder betingelserne i FAIF-lovens § 5, stk. 5, nr. 2. Der gælder et minimumsinvesteringskrav i Fonden på 1.000.000 kr. Produktet udbydes ikke og vil ikke blive udbudt til detailinvestorer. Produktet udbydes til investorer, der ønsker at balancere og risikosprede deres investeringsportefølje ved at allokere frie midler eller pensionsmidler til en investering i batterianlæg. Den indikative markedsværdi for kapitalandele beregnes fire gange årligt af Forvalteren og udleveres til investorerne. Yderligere oplysninger om Fonden er tilgængelig på Forvalterens hjemmeside, periodiske rapporter og regnskaber er tilgængelig efter anmodning til Forvalteren.

HVILKE RISICI ER DER, OG HVILKE AFKAST KAN JEG FÅ?

Risikoindikator:



I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet i 7 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, 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 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 6 ud af 7, som er den næsthøjeste risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance som høje, og dårlige markedsbetingelser påvirker med stor sandsynlighed vores evne til at betale dig. Vurderingen afspejler investering i batteriprojekter, der er forbundet med blandt andet høj markedsrisiko og operationelle risici samt værdiansættelses- og illikviditetsrisici. Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering. Hvis vi ikke er i stand til at betale det, vi skylder, kan du tabe hele din investering. Risikovurderingen afspejler ovennævnte risici, men risikovurderingen afspejler muligvis ikke alle risici, som f.eks. ændringer i den politiske situation eller valutakursændringer. 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? - Mål*" ovenfor.

Resultater og resultatscenerier:

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 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 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. Der er ikke taget højde for den situation, at vi ikke er i stand til at betale dig. Det fordelagtige scenarie viser, hvad du kan få tilbage ved optimale markedsforhold. Dette produkt kan ikke uden videre indløses. Scenarierne nedenfor tager ikke højde for, hvor meget du får tilbage ved et eventuelt førtidigt salg. Ved et eventuelt exit af investeringen før tiden i forhold til den anbefalede investeringsperiode vil du skulle betale ekstra omkostninger.

Anbefalet investeringsperiode: 7 år		Eksempel på Investering: 100.000 kr.	
Scenarier		Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 7 år
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.		
Stress	<i>Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger</i>	31.058 kr.	63.667 kr.
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-68,9%	-6,2%
Ufordelagtig	<i>Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger</i>	55.525 kr.	113.658 kr.
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-44,5%	1,8%
Moderat	<i>Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger</i>	94.214 kr.	189.157 kr.
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-5,8%	9,5%
Fordelagtig	<i>Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger</i>	121.804 kr.	246.845 kr.
	Gennemsnitligt afkast hvert år	21,8%	13,8%

HVAD SKER DER, HVIS OBTON SCALE SELSKABSINVESTOR P/S IKKE ER I STAND TIL AT FORETAGE UDBETALINGER?

Du kan blive udsat for et økonomisk tab hvis Fonden ikke er i stand til at opfylde sine forpligtelser. Der er ikke nogen kompensations- eller garantiordning, der kan kompensere for dette 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

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.

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 100.000 kr.

	Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 7 år
Omkostninger i alt	3.427 kr.	6.535 kr.
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	3,4% hvert år.	0,4% 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 9,9% før omkostninger og 9,5% efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning		
Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Ved exit efter 1 år
Entry-omkostninger	Vi opkræver ikke et oprettelsesgebyr	0 kr.
Exit-omkostninger	Vi opkræver ikke et exitgebyr for dette produkt.	0 kr.
Løbende omkostninger afholdt hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	Produktets årlige løbende forvaltnings- og administrationsomkostninger udgør 0,2%. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i det seneste kalenderår. *	681 kr.
Transaktionsomkostninger	Det udgøres af forvaltningshonorar til Forvalteren på 0,25% af egenkapitalen i Masterfonden og løbende administrationsudgifter. 0,2% af værdien af din investering pr. år. Dette er 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. Det udgøres af udbyderhonorar til Forvalteren i forbindelse med Forvalterens udbud af kapitalandele i Masterfonden. Udbyderhonoraret fastsættes til 0,75% af den samlede aktivsum for hvert aktiv.	1.911 kr.
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyr og carried interest	Hvis Masterfonden sælges samlet og det endelige afkast overstiger et gennemsnitligt årligt afkast (IRR) på 9,5% er Obton A/S berettiget til et resultatafhængigt honorar (resultatgebyr), som udgør 15% af den del af IRR, der overstiger 9,5% i gennemsnitligt årligt IRR. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvordan din investering udvikler sig. Såfremt enkelte Aktiver sælges, er Obton A/S berettiget til at modtage 1,75% af salgssummen for det pågældende Aktiv med tillæg af eksterne omkostninger som resultatgebyr.	0 kr.

HVOR LÆNGE BØR JEG BEHOLDE DET, OG KAN JEG TAGE PENGE UD UNDERVEJS?

Anbefalet investeringsperiode: 7 år

Dette produkt har ingen minimumsperiode, men er beregnet til langsigtet investering. Du bør være parat til at beholde din investering i minimum 7 år, da Fonden forventes at kunne realisere et videresalg i år 6-7. Dine andele i Fonden kan med Forvalterens samtykke frit pantsættes eller sælges. Produktet er illikvidt sammenlignet med børsnoterede produkter, og der kan ikke gives sikkerhed for, at der kan findes en køber til produktet, eller at en køber vil købe produktet til produktets beregnede værdi. Obton Forvaltning A/S anser dette for at være en passende periode for fonden til at kunne gennemføre sin strategi og potentielt genere et afkast.

HVORDAN KAN JEG KLAGE?

Hvis du har nogle klager over produktet, producentens adfærd eller den person, der rådgiver om eller sælger produktet, kan du indgive din klage via e-mail til klage@obton.com eller ved pr. brev til Obton A/S, c/o Obton Forvaltning A/S, Kristine Nielsens Gade 5, 8000 Aarhus C.

ANDET RELEVANT INFORMATION

Vi er forpligtet til at give dig yderligere dokumentation, såsom investoroplysninger for produktet i henhold til FAIF-lovens § 62 og Europa-Parlamentets og Rådets Forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser ("SFDR"). Disse oplysninger finder du bl.a. i produktets informationsmateriale samt på producentens hjemmeside, www.obton.com. Du kan ligeledes få udleveret disse investoroplysninger samt yderligere information vedrørende produktet ved skriftlig henvendelse til Obton Forvaltning A/S.

* Da Fondens faktiske omkostninger i det seneste kalenderår ikke indeholder alle forventede omkostninger, er skønnet baseret på de forventede omkostninger til Fondens kommende aktiver.