

# Central information om Juul Value Invest A/S

---

## Generelle informationer

---

Dette dokument indeholder central information om Juul Value Invest A/S. Dokumentet er ikke reklamemateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål, dels at gøre det lettere for dig som mulig investor at forstå dette produkts karakteristika, risici, omkostninger samt mulige afkast og tab, dels at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

Investeringselskabets navn: Juul Value Invest A/S  
CVR-nr.: 36 04 40 98  
FT-nr.: 24121  
Yderligere information: juulvalueinvest.dk, samt ved henvendelse til selskabet på info@juulvalueinvest.dk  
Telefonnr.: 51 88 11 69  
Kompetente myndighed: Finanstilsynet i Danmark  
Dato for seneste revidering: 22. april 2021

## Hvad dette produkt drejer sig om

---

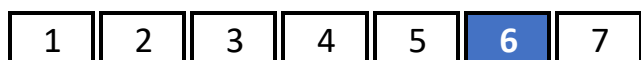
Juul Value Invest A/S er et investeringselskab, ejet af investorerne, og en såkaldt selvforvaltende alternativ investeringsfond. Du kan blive medaktionær, hvis du investerer minimum 750.000 kr. og underskriver en lovpligtig risikoerklæring.

Vi investerer primært i aktier, da aktier som regel giver et godt afkast på længere sigt. Vi kan ikke investere for lånte midler og heller ikke investere i afledte produkter. Vi har en værdibaseret tilgang og investerer i de aktier, vi mener har højest rabat i forhold til vores vurdering af den fundamentale værdi. Vi har et globalt udgangspunkt, så vi har optimale valgmuligheder og kan minimere risikoen mest muligt. Vores sammenligningsindeks er det globale aktiemarkedsindeks inklusiv udviklingsøkonomier; MSCI ACWI Net, opgjort i danske kroner.

Det er vores mål, at du opnår et bedre afkast, end du selv ville kunne opnå - set i forhold til risikoen. Vi har en målsætning om at slå det globale aktiemarked over en aktiemarkedscyklus, og at opnå et afkast på 10 procent p.a. over en aktiemarkedscyklus. Samtidig håber vi, at du vil opleve, at vi har samme mål, og at vi følger en klar og solid strategi.

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

---

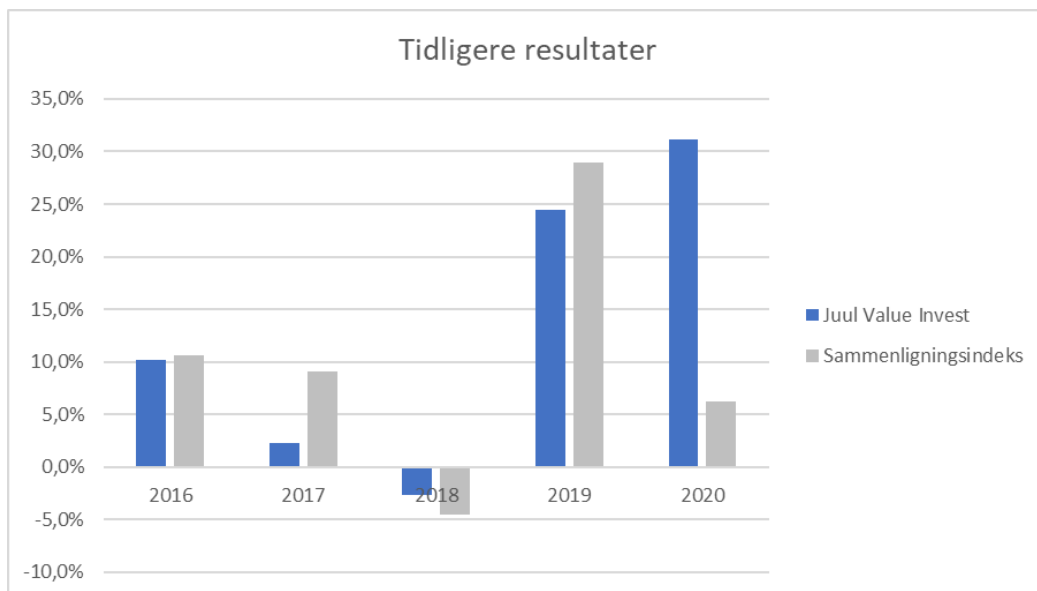


Lavere risiko

Højere risiko

Selskabets risikoniveau er beregnet til 6 på en skala fra 1 til 7. Dette er typisk for en aktiebaseret fond, der ikke benytter lånefinansiering. Bemærk at risikoniveau 1 ikke er en risikofri investering.

I forbindelse med risikoindikatoren er det antaget, at du beholder aktierne i fem år. Figuren ovenfor angiver Juul Value Invests risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at Juul Value Invest A/S vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet.



De seneste fem år har det samlede afkast for Juul Value Invest A/S været 79,0 procent, mens afkastet for sammenligningsindekset har været 57,8 procent. Det svarer til et årligt afkast på henholdsvis 12,4 procent og 9,4 procent.

### **Hvad sker der, hvis Juul Value Invest A/S ikke kan foretage udbetalinger?**

En investering i Juul Value Invest A/S er ikke baseret på løbende udbetalinger, og vi betaler ikke udbytter. Vi har derimod en tilbagekøbsforpligtelse, hvor du kan sælge dine aktier indenfor maksimalt 11 hverdage - oftest kan vi dog gennemføre salget væsentligt hurtigere. Det vil altid være muligt at foretage udbetalinger, da vi ikke må låne til investering, og da øvrige gældsposter altid vil være små.

### **Hvilke omkostninger er der?**

#### *Engangsomkostninger*

Når du investerer, køber du til indre værdi pr. aktie uden omkostninger eller tillæg. Der er således ingen købsomkostninger. Når du sælger, er der en salgsomkostning på én procent af indre værdi pr. aktie - medmindre en anden aktionær ønsker at købe dine aktier, i hvilket tilfælde, der ikke er nogen salgsomkostninger.

#### *Periodiske omkostninger*

Løbende omkostninger til forvaltning udgør 0,2 procent af egenkapitalen pr. kvartal. Derudover er der administrationsomkostninger, som de seneste fem år i gennemsnit har været 0,13 procent om året.

#### *Yderligere omkostninger*

Udover de faste omkostninger til forvaltning vil der blive udbetalt præferenceudbytte til A-aktionæren, hvis afkastet overstiger otte procent p.a. efter alle øvrige omkostninger. Præferenceudbyttet udgør 15 procent af afkastet udover otte procent p.a. Der benyttes stigende vandmærke. Disse omkostninger har de seneste fem år i snit udgjort 0,32 procent om året.

### **Hvor længe bør jeg beholde aktierne i Juul Value Invest A/S, og kan jeg tage penge ud undervejs?**

Vi investerer primært i aktier, da aktier som regel giver et godt afkast på længere sigt. Men aktier kan svinge meget i værdi, og du bør derfor have en lang investeringshorisont på fem år – og gerne længere.

Vi har en tilbagekøbsforpligtelse, der betyder, at du kan sælge din beholdning helt eller delvist indenfor maksimalt 11 hverdage. Oftest kan vi dog gennemføre salget væsentligt hurtigere.

### **Hvordan kan jeg klage?**

---

Hvis du ønsker at klage, kan du kontakte selskabet på [info@juulvalueinvest.dk](mailto:info@juulvalueinvest.dk)

### **Anden relevant information**

---

Juul Value Invest A/S er som investeringsselskab skattemæssigt transparent, hvilket betyder, at du betaler skat i henhold til egne skattemæssige forhold. Skatteregler er komplicerede, og du bør få dine forhold bekræftet hos en revisor eller rådgiver, men generelt gælder følgende for os: Danske investorer, der investerer for frie midler, betaler aktieindkomstskat. Danske investorer, der investerer via selskab, betaler selskabsskat. Danske investorer, der investerer for pensionsmidler, betaler PAL-skat.