

JUUL VALUE INVEST

Dokument med central information

Formål

Dette dokument indeholder central information om Juul Value Invest A/S. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt samt hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Juul Value Invest A/S

www.juulvalueinvest.dk

Ring på 51 88 11 69 for yderligere oplysninger.

Finanstilsynet er ansvarlig for tilsynet af Juul Value Invest A/S i forbindelse med dette dokument med central information.

Dato for seneste revidering: 31. august 2024

Hvad dette produkt drejer sig om

Type

Juul Value Invest A/S er en såkaldt selvforvaltende alternativ investeringsfond (AIF).

Løbetid

Fonden har ikke nogen ophørsdato. Fonden kan dog afvikles ved beslutning på generalforsamlingen, såfremt betingelserne herfor er opfyldt. Fonden er akkumulerende og udbetaler ikke udbytte.

Mål

Målet med fonden er at opnå et afkast, der mindst svarer til det gennemsnitlige afkast på globale aktier. Fondens sammenligningsindeks er MSCI's All Country World Index inklusive nettoudbytter og omregnet til danske kroner (MSCI ACWI, Net, EUR, omregnet til DKK).

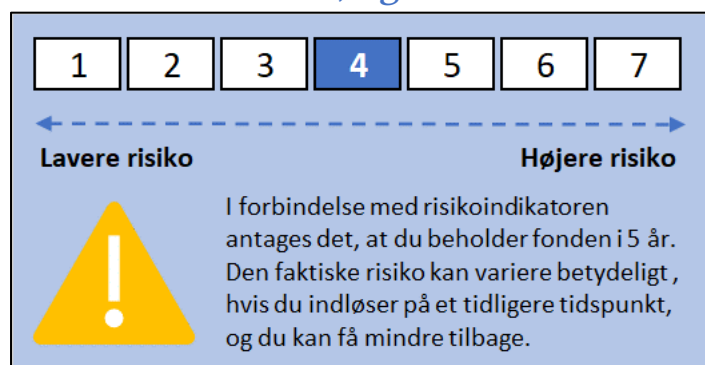
Fonden kan investere i børsnoterede aktier fra hele verden, ligesom fonden kan investere i obligationer og have midler stående kontant. Fonden kan ikke optage lån med henblik på investering og kan ikke investere i afledte produkter.

Fonden har en aktiv investeringsstrategi og forsøger – ud fra en værdibaseret vurdering - at finde aktier, der er mere værd, end de koster. Fonden har ikke bestemte krav til nøgletal, typer af selskaber eller geografisk fordeling.

På tænkt detailinvestor

Fonden er udelukkende tiltænkt investorer, der kan investere minimum 750.000 kr., såkaldt semi-professionelle investorer. Fonden har en anbefalet investeringsperiode på 5 år og er muligvis ikke egnet til investorer, der ønsker at trække deres penge ud indenfor 5 år.

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



Risikoindikator

Den summariske risikoindikator herover angiver fondens risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at fonden vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Vi har klassificeret fonden som 4 ud af 7, som er en middel risikoklasse.

Fonden indeholder ikke beskyttelse mod fremtidige bevægelser i markedet, så du kan tabe noget eller i værste fald hele din investering. I forbindelse med risikoindekatoren antages det, at du beholder produktet i 5 år.

Resultatscenarier

Det, du får ud af investering i fonden, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist.

De ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier vist på næste side er fiktive under anvendelse af de værste tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater for fonden indenfor de seneste ti år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

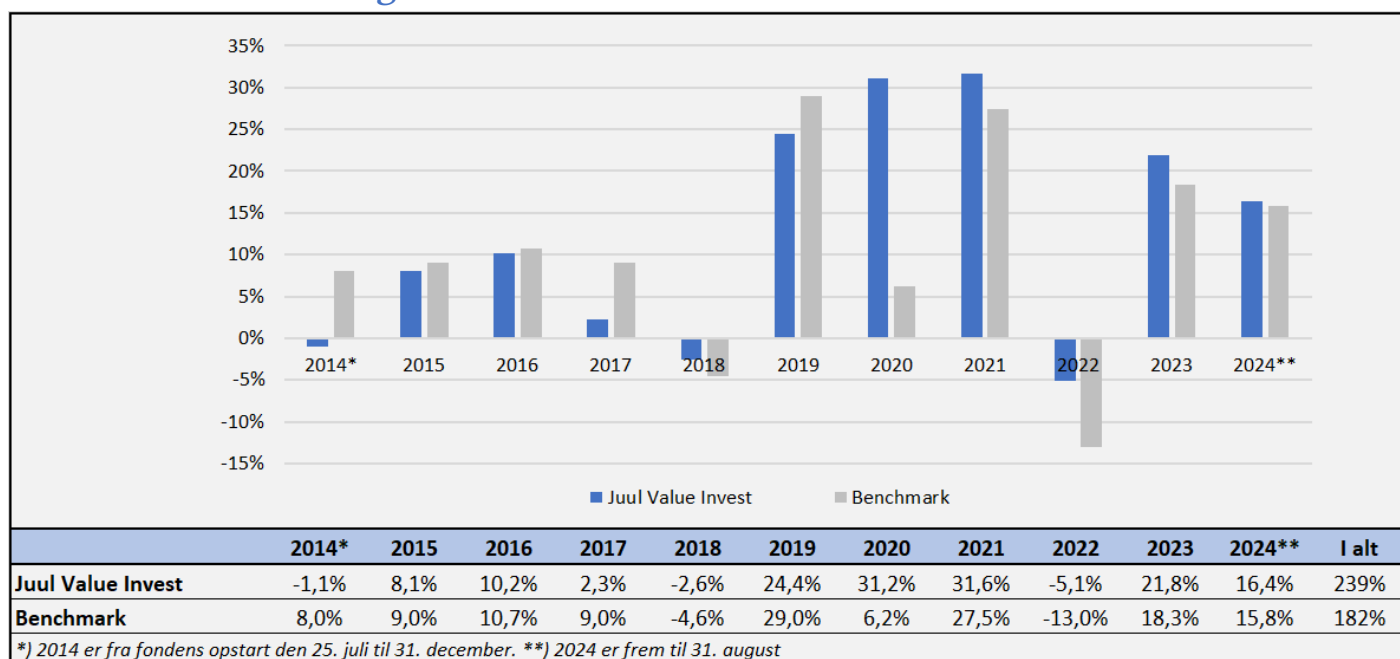
Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få? (fortsat)

Anbefalet investeringsperiode: 5 år			
Eksempel på investering: 100.000 DKK			
Scenarier		Ved udtræden efter 1 år	Ved udtræden efter 5 år
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	58.159 DKK	62.963 DKK
	<i>Gennemsnitligt afkast hvert år</i>	-41,8%	-8,8%
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	79.341 DKK	87.601 DKK
	<i>Gennemsnitligt afkast hvert år</i>	-20,7%	-2,6%
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	108.643 DKK	210.079 DKK
	<i>Gennemsnitligt afkast hvert år</i>	8,6%	16,0%
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	217.324 DKK	257.946 DKK
	<i>Gennemsnitligt afkast hvert år</i>	117,3%	20,9%

Ovenstående tabel viser det beløb, som du kan få tilbage i løbet af de næste fem år, under forskellige scenarier, hvis du investerer 100.000 DKK. De viste scenarier illustrerer, hvorledes din investering kan udvikle sig. Du kan sammenligne dem med 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 produktet. Stress-scenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold, og der er ikke taget højde for den situation, at Juul Value Invest A/S ikke er i stand til at betale dig. De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage.

Information om tidligere resultater



Diagrammet herover viser fondens resultater siden opstart den 25. juli 2014. **Diagrammet kan hjælpe dig med at vurdere, hvordan fonden tidligere er blevet forvaltet.**

Diagrammet viser fondens resultater som det procentvise tab eller den procentvise gevinst pr. år i forhold til benchmarket siden fondens opstart for godt ti år siden.

I hele perioden har afkastet samlet været 239 procent mod 182 procent for benchmarket, MSCI All Country World Index, opgjort i danske kroner inklusive modtagne udbytter, men fratrukket tilbageholdte udbytteskatter. Det svarer til et årligt afkast på 12,4 procent mod 10,5 procent for benchmark. De

seneste fem år har det samlede afkast for fonden været 155 procent, mens afkastet for sammenligningsindekset har været 77 procent. Det svarer til et årligt afkast på henholdsvis 20,6 procent og 12,0 procent.

Afkast er opgjort efter alle omkostninger, bortset fra omkostning ved at træde ud, som pt. er på maksimalt 0,5 procent. Huidtidige resultater er ikke en pålidelig indikator for fremtidige resultater. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

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

Juul Value Invest A/S er en selvforvaltende alternativ investeringsfond (AIF). Fondens værdipapirer opbevares i depot hos fondens depotbank i overensstemmelse med lovgivningen. Der findes ikke en garantiordning, der forsikrer mod tab, men depotselskabet er ansvarlig for tab af værdipapirer, som depotselskabet opbevarer for fonden. Depotselskabet er dog

ikke ansvarligt, hvis tabet skyldes en ekstern hændelse, som depotselskabet ikke med rimelighed kunne forventes at have kontrol over, og hvis konsekvenser ville have været uundgåelige. Juul Value Invest A/S har en tilbagekøbsforpligtelse, hvor du kan sælge dine aktier indenfor maksimalt 10 hverdage - oftest kan vi dog gennemføre salget væsentligt hurtigere.

Hvilke omkostninger er der?

Omkostninger over tid	Ved udtræden efter 1 år	Ved udtræden efter 5 år
Samlede omkostninger ved investering på 100.000 DKK	1.490 DKK	16.070 DKK
Afkastforringelse (RYI - Reduction In Yield), pr. år	1,49%	2,21%

De samlede omkostninger herover omfatter engangsomkostninger, løbende omkostninger og yderligere omkostninger. De viste beløb er fondens samlede omkostninger i to forskellige investeringsperioder. De omfatter omkostninger ved udtrædelse. Det forudsættes, at du investerer 100.000 DKK. Afkastforringelsen (RIY - Reduction In Yield) viser, hvad effekten af de samlede omkostninger, som du betaler, har for det afkast på investeringen, som du eventuelt får. Fondens har

ikke omkostninger til formidling af fonden. Tallene er et skøn og kan ændre sig i fremtiden. Ved udtræden efter ét år, er antagelsen, at investeringerne har givet et nulafkast. Ved udtræden efter fem år benyttes fondens realiserede afkast. Da Juul Value Invest A/S har resultatgebyr og afkastene har været høje, har omkostningerne været højere end ved udtræden efter ét år. Ved nulafkast ville omkostningerne have været lavere end ved udtræden efter ét år.

Omkostningernes fordeling		Ved udtræden efter 1 år
Engangsomkostninger		
Indtrædelsesomkostninger	De omkostninger du betaler, når du foretager din investering.	0,00%
Udtrædelsesomkostninger	De omkostninger du betaler, ved udtræden af investeringen. Den oplyste procentsats er den maksimale, men du kan muligvis betale mindre.	0,50%
Løbende omkostninger		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	De omkostninger du løbende betaler, for at få forvaltet dine investeringer.	0,85%
Transaktionsomkostninger	De omkostninger du betaler, som følge af vores underliggende køb og salg af investeringer.	0,14%
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	Ultimo år afregnes et resultatgebyr, hvis afkastet overstiger 8% p.a. siden senest udbetalte resultatgebyr. Resultatgebyret udgør 15% af den del af afkastet, der ligger over grænsen for resultatgebyret.	0,96%

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

Den anbefalede investeringsperiode er 5 år. I betragtning af de underliggende investeringer (aktieinvesteringer) samt målet om at skabe et stabilt langsigtet afkast med respekt for risikoen anbefales en investeringsperiode på minimum 5 år. Der er ikke

et maksimum for den anbefalede investeringsperiode. Fondens har en tilbagekøbsforpligtelse, der betyder, at du kan sælge din beholdning helt eller delvist indenfor maksimalt 10 dage. Ofte kan vi dog gennemføre salget væsentligt hurtigere.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker at klage, kan du kontakte selskabet på info@juulvalueinvest.dk.

Anden relevant information

Inden investering vil du udover dette dokument få udleveret øvrige relevante dokumenter og information om Juul Value Invest A/S.

For at investere skal du underskrive en købs-/tegningsblanket samt en særskilt risikoerklæring, hvor du tilkendegiver at være bekendt med risici ved aktieinvestering. Har du ikke MitID har vi af hensyn til hvidvaskreglerne pligt til at indhente billed-id.

Efter investering vil du modtage en købsnota vedlagt dokumentation for beregning af købskursen, ligesom vores revisor vil indskrive din investering i fondens ejerbog. Juul Value Invest A/S er som investeringsselskab skattemæssigt transparent, hvilket betyder, at du betaler skat i henhold til egne skattemæssige forhold.