

Central Information om Grünbaum Value Invest

Generelle informationer

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

Type: Grünbaum Value Invest

Revidering: Dato for seneste revidering: 22. februar 2024

Kontakt: Du kan skrive til os på info@valueinvestor.dk

Hvad drejer dette produkt sig om?

Type: Grünbaum Value Invest A/S er en selvforvaltende alternativ investeringsfond (AIF). Fonden er akkumulerende og udbetaler ikke udbytte.

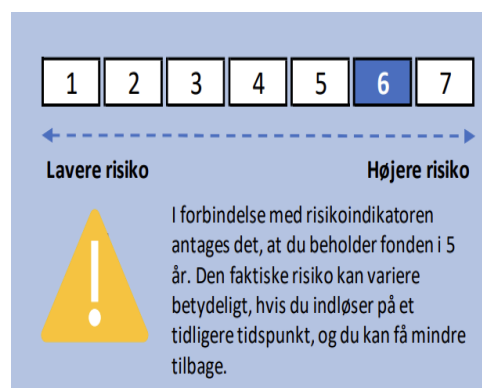
Løbetid: Fonden har ikke nogen ophørsdato. Fonden kan dog afvikles ved beslutning på generalforsamlingen, såfremt betingelserne herfor er opfyldt.

Mål: Målet med fonden er at opnå et afkast, der slår det gennemsnitlige afkast på globale aktier med to procent over en rullende periode på 5 år. Fondens sammenligningsindeks er MSCIs All Country World Index incl. udbytte og målt i DKK.

Placering af midler: Fonden kan investere i børsnoterede aktier fra hele verden, ligesom den kan handle optioner, investere i obligationer og have midler stående kontant. Fonden kan ikke optage lån med henblik på investering. Den har en aktiv investeringsstrategi og investerer ud fra en værdibaseret tankegang, dvs. at fonden køber aktier i virksomheder, når de er mere værd, end de handles til på fondsbørsen. Fonden har ikke bestemte krav til nøgletal, typer af selskaber eller geografisk fordeling.

Målgruppe: Fondens målgruppe er detailinvestorer, der kan investere minimum 750.000 kr., såkaldte semi-professionelle investorer. Fonden har en anbefalet investeringsperiode på 5 år.

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



Selskabets risikoniveau er fastsat til 6 på en skala fra 1 til 7. Det er typisk for en aktiebaseret fond. Bemærk at risikoniveau 1 ikke er en risikofri investering. Det er antaget, at du beholder aktierne i fem år.

Figuren angiver Grünbaum Value Invests risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at vi vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet.

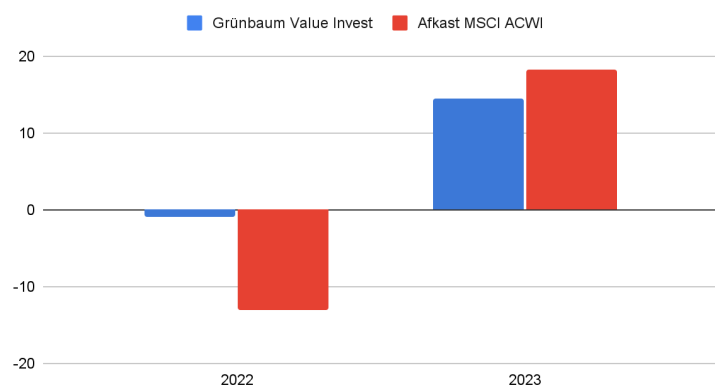
Anbefalet investeringsperiode 5 år

Eksempel på investering 100.000

Scenarier		Udtrædelse efter 1 år	Udtrædelse efter 5 år
Minimum	Der er ikke nogen garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste dele af din investering.		
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger <i>Gennemsnitligt afkast hvert år</i>	70.000 kr. -30%	85.873 kr. -3%
Negativt	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger <i>Gennemsnitligt afkast hvert år</i>	90.000 kr. -10 %	115.927 kr. 3%
Neutralt	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger <i>Gennemsnitligt afkast hvert år</i>	108.000 kr. 8%	146.933 kr. 8%
Positivt	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger <i>Gennemsnitligt afkast hvert år</i>	135.000 kr. 35%	201.136 15%

Ovenstående tabel viser det beløb, som du kan få tilbage i løbet af 1-5 år, under forskellige scenarier, hvis du investerer 100.000 DKK. De viste scenarier illustrerer, hvordan din investering kan udvikle sig. Du kan sammenligne dem med scenarierne for andre produkter. De viste scenarier er et groft skøn over den fremtidige udvikling, baseret på lignende fondes historiske resultater. Det viser, hvordan værdien af denne investering varierer. Det er ikke en præcis indikator. Hvad du får i afkast, afhænger både af udviklingen i markedet, og hvor længe du holder produktet. Stressscenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold. De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet (indberegnet i afkast). Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold.

Afkast i Grünbaum Value Invest mod Benchmark



Diagrammet her viser fondens resultater siden kapitalrejsning i 2022. Det hjælper dig med at vurdere, hvordan fonden tidligere er blevet forvaltet. Diagrammet viser fondens resultater som det procentvise tab eller den procentvise gevinst siden opstart i januar 2023, år i forhold til benchmarket. I 2023 var afkastet

14,5 pct. mod 18,3 pct. i MSCI All Country World Index. Dette er med blot en tredjedel af kapitalen investeret, da fonden gled ind i markedet.

Hvilke omkostninger er der?

Omkostninger over tid	Ved udtrædelsen efter 1 år	Ved udtrædelsen efter 5 år
Samlede omkostninger ved investering på 100.000 DKK	2100	16.562
Afkastforringelse pr. år	2,1 %	2,3%

De samlede omkostninger omfatter engangsomkostninger, løbende omkostninger og yderligere omkostninger ved 100.000 kr. De viste beløb er samlede omkostninger i to forskellige investeringsperioder og omfatter omkostninger ved udtrædelse. Afkastforringelsen viser effekten af de samlede omkostninger på afkast af investeringen. Tal er et skøn.

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

Omkostningernes fordeling		Ved udtrædelse efter 1 år
Indtrædelsesomkostninger		0 pct.
Udtrædelsesomkostninger	Hvis du sælger din andel i forbindelse med kvartalsafslutning, kommer udtrædelsesomkostningerne ned på 0,50 pct.	1 pct.
Forvaltningsgebyrer og andre adm. eller driftsomkostninger	De omkostninger du løbende betaler, for at få forvaltet dine investeringer - et estimat	0,95 pct.
Transaktionsomkostninger	De omkostninger du betaler, som følge af køb og salg af værdipapirerne	0,15 pct.
Yderligere omkostninger		
Resultatgebyr	Ultimo år beregnes et resultatgebyr, hvis afkastet overstiger 6% p.a. siden senest udbetalte resultatgebyr. Resultatgebyret udgør 25% af den del af afkastet, der ligger derover. Her beregnet ved 10 pct. i afkast.	1 pct.

GVI investerer primært i aktier. Aktier kan svinge meget i værdi, og du bør derfor have en lang investeringshorisont på fem år. Vi forventer at flertallet af vores investorer holder deres aktier i fem år. Vi har et aktietilbagekøbsprogram, der sikrer, at du til enhver tid kan sælge din beholdning.

Hvordan kan jeg klage?

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

Anden relevant information:

Grünbaum Value Invest er som investeringsselskab skattemæssigt transparent, hvilket betyder, at du betaler skat i henhold til egne skattemæssige forhold.