

## Central Investorinformation

# VALUE+ A/S

Dette dokument indeholder central investorinformation om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå produktets opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i produktet. Det tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering.

### Investeringselskabets navn

---

VALUE+ A/S

CVR-nr: 37663980

FT-nr: 24244

ISIN-kode: DK0060742195

Selskabet forvaltes af VALUE+ International A/S (FAIF)

### Mål og investeringspolitik

---

I VALUE+ A/S tages udgangspunkt i en værdibaseret investeringsfilosofi, hvor målet er at identificere selskaber, hvis aktier kan erhverves til en favorabel pris i forhold til den underliggende værdi. Desuden investeres i specifikke virksomhedsbegivenheder ("special situations") med kurspotentiale. Der er fokus på den langsigtede værdiskabelse, og aktieudvælgelsen er global.

Porteføljen vil typisk indeholde et begrænset antal selskaber (spredt på tværs af sektorer) på omkring 20-25, hvilket muliggør et højt kendskab til hver enkelt investering.

Filosofien er inspireret af Warren Buffett, som er en af alle tiders bedste og mest respekterede value-investorer.

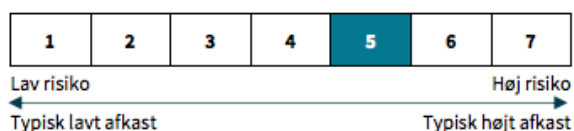
Målet i VALUE+ er at generere et langsigtet merafkast i forhold til markedet. Uden at tage unødigt risiko. Som benchmark anvendes MSCI All Country World Indekset. Selskabet er akkumulerende og alle udbytter geninvesteres.

Vurderes attraktive valueinvesteringer i andre aktivklasser at kunne bidrage positivt til porteføljesammensætningen - eksempelvis i perioder med generel aktienedgang - så kan disse inkluderes i mindre grad.

Anbefaling: Denne investering er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for tre år.

### Risiko- og afkastprofil

---



Indikatoren viser sammenhængen mellem risiko og afkastmuligheder af investeringen. Selskabet er placeret i kategori 5. Kategori 1 er ikke en risikofri investering.

Placeringen på indikatoren er en matematisk beregning, bestemt af udsvingene i afdelingens indre værdi i de seneste fem år og/eller repræsentative data. Store udsving er lig med høj risiko og en placering til højre på indikatoren. Små udsving indebærer lavere risiko og en placering til venstre på risikoskalaen. Selskabet har endnu ikke eksisteret i fem år. Derfor er der suppleret med afkastudsving fra benchmark i bestemmelsen af selskabets placering på risikoindekset.

De historiske data anvendt ved beregning af risikoindekatoren giver ikke nødvendigvis et billede af den fremtidige profil, som kan ændre sig over tid.

Aktiemarkederne svinger og kan stige og falde som en reaktion på selskabsspecifikke, politiske, reguleringsmæssige, naturafhængige eller generelle økonomiske og politiske forhold. Endvidere giver eksponering til valutaer valutakursudsving i forhold til danske kroner.

Det er ikke muligt at tabe mere end sin investering.

## Omkostninger

---

| Engangsomkostninger ved ind- og udtrædelse af investering |              |  |
|---|--------------|--|
| <b>Indtrædelsesomkostninger</b>                           | <b>0,0%</b>  | De viste omkostninger ved at indtræde og udtræde af investeringen er opgjort som den maksimale sats. Du kan komme ud for at betale mindre.   |
| <b>Udtrædelsesomkostninger</b>                            | <b>1,0%</b>  |  |
| Omkostninger afholdt årligt                               |              |  |
| <b>Porteføljehonorar</b>                                  | <b>1,0%</b>  | Porteføljehonorar dækker omkostningerne til porteføljepleje og opkræves kvartalsvis (0,25% per kvartal).   |
| <b>Løbende omkostninger</b>                               | <b>0,2%</b>  | De løbende omkostninger indeholder udgifter til regnskab, juridisk bistand og VP. De oplyste omkostninger er baseret på det foregående års udgifter, og kan variere fra år til år. |
| Omkostninger afholdt under særlige omstændigheder         |              |  |
| <b>Resultatbetinget honorar</b>                           | <b>10,0%</b> | Ved beregning af det resultatbetingede honorar anvendes high watermark, hvilket betyder at eventuelle tab skal tjenes hjem, før der igen udbetales resultatbetinget honorar.       |
| <small>(Procent af afkastet over high water mark)</small> |              |  |

## Praktiske oplysninger

---

Minimumsinvestering: DKK750.000.

Der foretages ingen gearing af investeringerne.

VALUE+ A/S er et investeringsselskab omfattet af ABL §19, hvilket betyder at gevinster på værdipapirer i selskabet er skattefritaget. Beskatning foregår udelukkende hos den enkelte investor. Skattelovgivningen i Danmark kan påvirke din investering. For nærmere information herom henvises til din egen skatterådgiver.

Investor har mulighed for at indløse sine kapitalandele helt eller delvist til indre værdi efter udtrædelsesomkostninger ved hvert månedsskifte. Indløsning skal varsles til VALUE+ A/S senest 10 dage før det månedsskifte, hvor indløsningen skal finde sted.

VALUE+ A/S' depotbank: Nordea

VALUE+ A/S' revisor: PwC

Eventuelle klager vedrørende investeringen kan rettes til [md@dyrberginvest.com](mailto:md@dyrberginvest.com) eller Finanstilsynet, Århusgade 110, 2100 København Ø, Telefon: 33 55 82 82.