

Dokument med central information

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for dig at forstå dette produkts karakteristika, risici, omkostninger samt mulige afkast og tab for at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

Produkt

Navn på produkt & PRIIP-producent: Meritum Investments ApS, CVR-nr. 46353862

Producentens hjemmeside: www.meritum.dk

Kontaktoplysninger: Email: info@meritum.dk & telefon: +45 42392246

Tilsyn: Meritum Investments ApS er en selvforvaltende alternativ investeringsfond (SAIF) registreret hos Finanstilsynet, Strandgade 29, 1401 København. Finanstilsynet er ansvarlig for tilsynet med Meritum Investments ApS i forbindelse med dette dokument med central information.

Dato for seneste opdatering: 14. maj 2026

Advarsel: Du er ved at købe et produkt, der ikke er enkelt og kan være vanskeligt at forstå.

Hvad dette produkt drejer sig om

Type

Meritum Investments ApS ("Produktet" og "Fonden") er en selvforvaltende alternativ investeringsfond (SAIF) registreret hos Finanstilsynet, organiseret som et anpartsselskab i henhold til dansk lovgivning og ledes af Fondens direktion.

Mål

Produktets mål er at generere et positivt afkast til investorerne (anpartshaverne). Fonden har en aktiv investeringsstrategi og fokuserer på langsigtet ejerskab af 10-20 virksomheder, som vurderes at være af høj kvalitet samt at besidde et attraktivt langsigtet afkastpotentiale. Kvaliteten vurderes gennem dybdegående analyse og indbefatter bl.a. krav om en attraktiv vækstbane, høje afkast på reinvesteret kapital, en passioneret ledelse og holdbare konkurrencemæssige fordele med høj robusthed og lav risiko for disruption. Fonden kan investere i børsnoterede aktier fra hele verden, og mellem 0 og 20% af midlerne kan investeres i andre likvide aktivklasser. Fonden kan ikke optage lån med henblik på investering og er akkumulerende.

Løbetid

Produktet har ingen udløbsdato. Du kan anmode om indløsning af dine andele i Produktets løbetid i overensstemmelse med vilkårene i Fondens vedtægter. Fonden kan ophøre, hvis generalforsamlingen træffer beslutning herom, som beskrevet i Fondens vedtægter.

Påtænkt detailinvestorer

Produktet udbydes til professionelle- og semiprofessionelle investorer omfattet af § 5, stk. 5, i FAIF-loven. Minimumsinvestering i Fonden er på 750.000 DKK og fonden har en anbefalet investeringsperiode på minimum 5 år.

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

Risikoindikator

1	2	3	4	5	6	7
Lavere risiko				Højere risiko		

I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet i 5 år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligere tidspunkt, og du kan få mindre tilbage.

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 risikoen ved dette produkt som 5 ud af 7, som er den fjerdehøjeste risikoklasse.

Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering. Det er ikke muligt at tabe mere end din investering. På trods af Fondens fokus på langsigtet investering i robuste selskaber, så kan dårlige markedsbetingelser med høj sandsynlighed påvirke produktets evne til at betale dig. I ovenstående risikoindikator antages det, at produktet holdes i 5 år.

Resultatscenarier

Det, du får ud af dette produkt, afhænger af Produktets fremtidige resultater. Den fremtidige markedsudvikling er behæftet med usikkerhed og kan ikke forudsiges. De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er fiktive under anvendelse af de værst tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater, baseret på visse antagelser. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Anbefalet investeringsperiode: 5 år

Eksempel på investering: 1.000.000 DKK

Scenarier		Exit efter 1 år	Exit efter 3 år	Exit efter anbefalet periode
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.			
Stresset scenarie	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	531.720 DKK	491.910 DKK	388.270 DKK
	Gns. årligt afkast	-46,8 %	-21,1 %	-17,2 %
Ufordelagtigt scenarie	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	848.290 DKK	836.290 DKK	824.460 DKK
	Gns. årligt afkast	-15,2 %	-5,8 %	-3,8 %
Moderat scenarie	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	1.081.150 DKK	1.323.950 DKK	1.631.850 DKK
	Gns. årligt afkast	8,1 %	9,8 %	10,3 %
Fordelagtigt scenarie	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	1.329.980 DKK	1.678.560 DKK	1.855.820 DKK
	Gns. årligt afkast	33,0 %	18,8 %	13,2 %

Ovenstående tabel viser det beløb, som du kan få tilbage over de næste 5 år under antagelse af forskellige scenarier, hvis du investerer DKK 1.000.000. Scenarierne ovenfor illustrerer, hvorledes din investering kan udvikle sig. Disse er et skøn over den fremtidige udvikling, og er ikke en præcis indikator. Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold. De viste tal inkluderer alle omkostninger ved Produktet. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som ligeledes har betydning for, hvor meget du får tilbage. Produktet kan indløses ved udgangen af hver måned med 30 dages forudgående skriftligt varsel. Produktet kan ikke afhændes til tredjepart uden PRIIP-Producentens forudgående samtykke.

Hvad sker der, hvis Meritum Investments ApS ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

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

Tabellen 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 et 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.
- Investeringssum på 1.000.000 DKK.

	Exit efter 1 år	Exit efter 3 år	Exit efter 5 år
Omkostninger i alt	11.560 DKK	62.230 DKK	133.060 DKK
Årlig omkostninger (*)	1,2%	1,7%	1,7%

(*) 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 12,0% før omkostninger og 10,3% efter omkostninger med udgangspunkt i det moderate scenarie.

Omkostningernes fordeling

Nedenstående tabel viser omkostningernes sammensætning for det første år. Du realiserer først udtrædelses omkostningen, når du indløser din investering.

Omkostninger for det første år			
Engangs-omkostninger	Indtrædelse	0,15%	Effekten af de omkostninger, du betaler, når du opretter din investering. Det er det maksimale du betaler.
	Udtrædelse	0,30%	Effekten af omkostninger, du påføres ved udtrædelse af din investering.
Løbende omkostninger	Porteføljetransaktions-omkostninger	0,03%	Skøn over effekten af omkostninger ved vores køb og salg af investeringer i forbindelse med Produktet.
	Andre løbende omkostninger	0,68%	Effekten af omkostninger, som vi beregner hvert år for at forvalte dine investeringer inklusiv administrationsomkostninger.
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser			
Resultatgebyr*	Løbende resultatafhængigt gebyr	0,85%	Resultatgebyr på 20 % af eventuelt merafkast over en grænseværdi på 7%, efter fradrag af øvrige omkostninger.

* Beregningen ovenfor tager udgangspunkt i det moderate scenarie. Resultatgebyret afhænger af, hvordan din investering udvikler sig.

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

Anbefalet investeringsperiode: Minimum 5 år

Selvom de underliggende investeringer består af børsnoterede aktier og derfor er forholdsvis likvide, er Produktet udformet med afsæt i en investeringshorisont over flere år, hvor investeringshypoteserne kan være længe om at materialisere sig. I løbet af perioden kan der forekomme betydelig prisvolatilitet i de underliggende investeringer. Produktet er ikke konstrueret med det formål at reducere kortsigtet prisvolatilitet, men har i stedet fokus på langsigtede afkast samt på at begrænse permanente kapitaltab inden for samme tidsramme. Det anbefales derfor, at investorer anskuer Produktet som en langsigtet investering med en tidshorisont på mindst 5 år. Samtidig bør investorer være bevidste om, at Produktets værdi kan svinge markant på den korte bane. Produktet har ingen udløbsdato. I Fondens løbetid kan du anmode om indløsning af dine andele i henhold til vilkårene i Fondens vedtægter.

Hvordan kan jeg klage?

Klager over Produktet kan rettes til Meritum Investments ApS, Fuglevangsvej 11, 1962 Frederiksberg, Att: Matthias Herskind Jørgensen, info@meritum.dk, +45 4239 2246. www.meritum.dk

Anden relevant information

Uddybende information om Produktets opbygning, omkostninger og funktion fremgår af Fondens vedtægter og informationsmemorandum, som vil blive stillet til rådighed for gennemlæsning af potentielle investorer i Produktet, inden der træffes en endelig investeringsbeslutning.