Dokument med central information

Winest A/S, B-kapitalandel

Formål

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

Produkt

Produkt	Winest A/S, B-kapitalandel
ISIN	DK0061667920
PRIIP-producent	Winest Group A/S, CVR-nr. 37658057 (forvalteren)
Fond	Winest A/S, CVR-nr. 41999896, Finlandsvej 1, 8660 Skanderborg (fonden)
Websted	www.winest.dk
Telefon	Ring på 26 46 01 52 for yderligere oplysninger
Registrering	Registreret hos Finanstilsynet, FT-nr. 24869
Dato	Dokumentet er udarbejdet den 4. november 2026. Beregningerne er opgjort pr. 30. september 2026.

Finanstilsynet er ansvarlig for tilsynet med Winest Group A/S i forbindelse med dette dokument med central information.

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

Fonden er en alternativ investeringsfond (AIF), som er oprettet uden ophørsdato. Produktet er B-kapitalandele i fonden, som er et aktieselskab.

Løbetid

Fonden har ingen udløbsdato. Forvalteren kan på generalforsamlingen træffe beslutning om ophør af fonden.

Mål

Investeringsstrategien i fonden er baseret på aktiv forvaltning af fondens portefølje af investeringsvin. Derigennem er målsætningen at generere et attraktivt risikojusteret langsigtet afkast efter omkostninger.

For at indfri afkastforventningerne søger forvalteren at optimere hver af de tre overordnede faser i en vininvestering – købet, oplagringsperioden og salget. Al profit fra hver af disse faser tilfalder investorerne.

Porteføljen vil typisk være diversificeret på geografi, producent, årgang og formater. Primær fokus vil være vin fra Bourgogne, Champagne, Bordeaux, Italien og USA. Men også andre regioner kan inddrages i porteføljen og allokationer mod spiritus herunder Whisky kan forekomme. Kriterier som kritikerpoint, årgangskvalitet, brandhistorik, relativ værdi m.fl. ligger til grund for, hvilke vine der investeres i.

Afkastet afhænger primært af udviklingen i priserne på fondens vine. Fonden forvaltes ikke med henvisning til et benchmark.

Fonden er akkumulerende og der udbetales ikke løbende udbytter. Årets resultat geninvesteres. Kapitalandele kan indløses kvartalsvis med et varsel på det løbende kvartal plus et kvartal (se »Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?«).

Fondens depotbank: Danske Andelskassers Bank. Fondens vedtægter, investorinformation og seneste årsrapport kan rekvireres gratis på dansk hos forvalteren, som også oplyser den seneste indre værdi.

Påtænkt detailinvestor

Fonden er forbeholdt professionelle samt semi-professionelle investorer som defineret i FAIF-lovens § 3, stk. 1, nr. 39, og § 5, stk. 7, nr. 2. Samtidig er fonden tiltænkt langsigtede investorer med en vis investerbar formåen (se afsnittet ”Anden relevant information”), som ønsker spredning udover traditionelle investeringsprodukter.

Den anbefalede investeringsperiode er minimum 5 år og fonden er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 5 år.

Fonden henvender sig til investorer med viden om eller erfaring med alternative investeringer, som kan bære et eventuelt tab på investeringen.

Minimumsinvesteringen er DKK 1.000.000.

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

Risikoindikator

1	2	**3**	4	5	6	7

◄ Lavere risiko Højere risiko ►

Risikoindikatoren forudsætter, at du beholder produktet i 5 år.

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 dette produkt som 3 ud af 7, som er en middel-lav risikoklasse. Udsvingene på afkastet i fonden berettiger til en risikoklasse 2, men grundet kun månedlige kursdata skal den tilknyttede klasse øges med én. Store udsving er lig med høj risiko og en placering til højre på indikatoren.

Af andre risici kan nævnes mishåndtering af flasker under transport og oplagring samt falske flasker. Forvalteren har oprettet foranstaltninger for at minimere disse.

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 sin investering.

Resultatscenarier

Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist. De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er fiktive under anvendelse af de værst tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater for produktet og et passende benchmark inden for de seneste 10 år. Som benchmark for perioden før marts 2021, hvor fonden ikke har egen historik, anvendes Liv-ex Fine Wine 1000 omregnet til DKK og fratrukket produktets omkostninger og selskabsskat. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Anbefalet investeringsperiode: 5 år Eksempel på investering: 100.000 DKK		**Ved exit efter 1 år**	**Ved exit efter 5 år**
Scenarier			
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	**81.890 DKK**	**77.110 DKK**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	*-18,11 %*	*-5,07 %*
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	**88.840 DKK**	**94.150 DKK**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	*-11,16 %*	*-1,20 %*
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	**100.910 DKK**	**136.320 DKK**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	*+0,91 %*	*+6,39 %*
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	**120.570 DKK**	**157.320 DKK**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	*+20,57 %*	*+9,49 %*

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, herunder oprettelses- og exitomkostninger, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller forening. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage. Skattelovgivningen i dit hjemland kan have indvirkning på den faktiske udbetaling. Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold. Ufordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering i produktet mellem januar 2025 og september 2026. Moderat scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering i benchmarket og produktet mellem februar 2019 og januar 2024. Fordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering i benchmarket og produktet mellem juli 2020 og juni 2025.

Hvad sker der, hvis Winest Group A/S ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Fonden er en selvstændig enhed og hæfter i henhold til lovgivningen kun for egne forpligtelser. En investor vil derfor ikke blive påført et tab i tilfælde af forvalterens insolvens. I tilfældet hvor forvalteren begæres konkurs vil fondens aktiver ikke blive berørt. Investeringen er ikke omfattet af en investorgarantiordning.

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

Tabellerne 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 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.

Der er investeret 100.000 DKK	**Ved exit efter 1 år**	**Ved exit efter 5 år**
Omkostninger i alt	**7.122 DKK**	**26.315 DKK**
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	7,12 %	4,66 % hvert år

(*) 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 11,06 % før omkostninger og 6,39 % efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Ved exit efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	Op til 2 % af det beløb, du betaler ved investeringens begyndelse. Omkostningen kan være mindre.	Op til 2.000 DKK
Exitomkostninger	Op til 2 % af din investering, inden du får den udbetalt. Omkostningen kan være mindre.	Op til 1.960 DKK
Løbende omkostninger afholdt hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	Management fee: 1,43 % (1.406 DKK) Øvrige driftsomkostninger: 0,83 % (809 DKK) I alt 2,26 % af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i det seneste år.	2.215 DKK
Transaktionsomkostninger	0,11 % af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	112 DKK
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	10 % af resultatet før resultatgebyr, beregnet og betalt kvartalsvis med high-water mark (tidligere tab skal tjenes hjem). Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvordan din investering udvikler sig. Skønnet af de aggregerede omkostninger ovenfor omfatter gennemsnittet fra de seneste 5 år. Gennemsnittet er 0,85 % pr. år.	835 DKK

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

Anbefalet investeringsperiode: 5 år

I betragtning af målet om at skabe et stabilt langsigtet afkast med respekt for risikoen samt omkostningerne forbundet med ind- og udtræde anbefales en investeringsperiode på minimum 5 år.

Enhver investor kan forlange hel eller delvis udtrædelse. Indløsning/udtrædelse kan ske pr. den 1. januar, 1. april, 1. juli og 1. oktober. Meddelelse herom skal være modtaget af forvalteren senest et kvartal inden indløsnings-/udtrædelsestidspunktet. I ekstraordinære tilfælde kan udtrædelsestidspunktet udskydes af forvalteren – f.eks. under ekstreme markedsforhold eller forbundet med større kapitalafgang.

Ved udtrædelse betales exitomkostninger på op til 2 % (se »Hvilke omkostninger er der?«). Jo kortere tid investeringen løber, desto større betydning har ind- og udtrædelsesomkostningerne for afkastet.

Hvordan kan jeg klage?

Ønsker du at indgive en klage over produktet eller forvalteren, kan dette ske til forvalterens klageansvarlige på mail@winest.dk. Klagen kan også sendes skriftligt til Winest Group A/S, Finlandsvej 1, 8660 Skanderborg. Læs mere om, hvordan du klager, på www.winest.dk.

Anden relevant information

Fonden er en open ended fond, hvor der løbende åbnes op for tegning af kapitalandele. Inden tegning af kapitalandele i fonden udleveres fondens informationsmateriale og investor tilkendegiver gennem en særskilt risikoerklæring at være bekendt med de risici, der er forbundet med investeringen.

Der foretages ingen gearing af investeringerne.

Fonden er registreret i Danmark og dermed skattepligtig til Danmark. Den skattepligtige indkomst opgøres på grundlag af fondens årsopgørelse.

Skattelovgivningen i Danmark kan påvirke din investering. For nærmere information herom henvises til din egen skatterådgiver.

Fondens revisor: PwC

Oplysninger om tidligere resultater for de seneste 4 hele kalenderår (2022-2025) og tidligere beregninger af resultatscenarier, som offentliggøres hver måned, findes på www.winest.dk.