Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Dit is het essentiële-informatiedocument van het Juno Selection Fund (het "Fonds"), ISIN NL0010188017.
De beheerder van het Fonds is Juno Investment Partners B.V. (de "Beheerder").
De website van de beheerder is: www.juno-invest.com.
U kunt bellen met 070-2400247 voor meer informatie over het Fonds en dit document.
De Autoriteit Financiële Markten is verantwoordelijk voor het toezicht op de Beheerder in verband met dit document.
Aan de Beheerder is in Nederland vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de Autoriteit Financiële Markten
Dit essentiële-informatiedocument is herzien in november 2026.

Waarschuwing: u staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een product?

Rechtsvorm Fonds

Het Juno Selection Fund is een fonds voor gemene rekening (een "FGR"). Een FGR is geen rechtspersoon, maatschap, vennootschap onder firma of commanditaire vennootschap, maar een overeenkomst tussen de beheerder, de juridisch eigenaar (een rechtspersoon die alle activa en passiva van het Fonds ten behoeve van de deelnemers houdt) en elk van de deelnemers.

Looptijd

Er is geen vervaldatum, het Fonds is opgericht voor onbepaalde tijd. De Beheerder kan het Fonds eenzijdig beëindigen. U kunt maandelijks uittreden tegen vergoeding van de netto vermogenswaarde van uw belegging, minus de uitstapkosten.

Bewaarder

De bewaarder van het Fonds is State Street Bank International Gmbh (Amsterdam Branch)

Doelstelling van het Fonds

Algemeen

Het Fonds streeft ernaar om op de middellange lange termijn (5 jaar) een gemiddelde jaarlijkse vermogensgroei (na kosten) te realiseren van tenminste gemiddeld 4%, verhoogd met het gemiddelde van het inflatiepercentage over die periode (geraamd op 2% per jaar).

Middelen om de doelstelling te bereiken

De Beheerder zal ondernemingen selecteren die op het moment van investeren naar zijn oordeel ondergewaardeerd zijn ten opzichte van de waarde die de Beheerder op basis van eigen fundamentele analyse heeft bepaald. De voornaamste factor die het rendement van het Fonds bepaalt is de waardeontwikkeling van de aandelen van de ondernemingen waarin het Fonds belegt. De beleggingen van het Fonds zullen primair bestaan uit beursgenoteerde aandelen van maximaal 30 small - en midcap ondernemingen (marktkapitalisatie tussen de EUR 250 miljoen en EUR 4 miljard op het moment van de eerste investering). De ondernemingen dienen beursgenoteerd te zijn, of van de beurs gehaald ("de-listed") nadat het Fonds er al een belang in had verworven. Er zal voor tenminste 80% van de marktwaarde van de aandelenportefeuille belegd worden in Europese ondernemingen, dat wil zeggen ondernemingen met het hoofdkantoor in, of genoteerd aan een gereglementeerde aandelenbeurs in een Europees land. De overige 20% kan belegd zijn in: (i) niet beursgenoteerde aandelen van ondernemingen die op het moment waarop het Fonds daar een belang in had opgebouwd nog wel beursgenoteerd waren; (ii) Europese ondernemingen die aanvankelijk genoteerd waren aan een Europese beurs maar hun zetel hebben verplaatst naar een niet-Europees land; (iii) niet-Europese ondernemingen waarvan tijdens het research proces is gebleken dat zij beter presteren en aantrekkelijker geprijsd zijn dan de onderzochte Europese ondernemingen en die overigens voldoen aan alle andere door de Beheerder gehanteerde criteria. Indien zich onvoldoende investeringsmogelijkheden voordoen, kan besloten worden om (een gedeelte van) het fondsvermogen in contanten aan te houden, als kortlopend rentedragende deposito's uit te zetten bij een gerenommeerde bank, of direct te beleggen in (staats-) obligaties of beleggingsfondsen die beleggen in geldmarktproducten of obligaties.

Wijze waarop het rendement wordt bepaald, relatie met rendement van de beleggingen

Het rendement van het Fonds wordt bepaald door de waardeontwikkeling van de beleggingen en de door het Fonds gemaakte kosten.
Dividendinkomsten uit hoofde van de beleggingen worden herbelegd door het Fonds.

Relatie tussen aanbevolen periode van bezit en het risico/rendementsprofiel van het Fonds

De waarde van de beleggingen van het Fonds kan fluctueren als gevolg van algemene koersbewegingen van de financiële markten op de korte termijn (het marktrisico). Het Fonds belegt voor de langere termijn op basis van de intrinsieke waarde van de beleggingen en kent een aanbevolen periode van bezit van minimaal vijf jaar. Bij deze periode van bezit is het Fonds daardoor minder gevoelig voor dat marktrisico.

Retailbeleggersdoelgroep

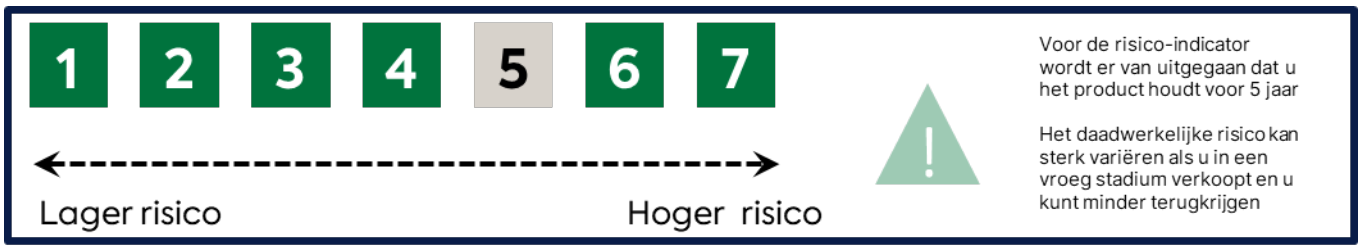
Een belegging in het Fonds is vooral geschikt voor beleggers:

- die enige ervaring hebben met beleggen;
- die bereid zijn om het risico van een eventuele (grote) waardevermindering van de belegging te nemen en uit verwezenlijking van dat risico voortvloeiende verliezen kunnen dragen;
- die geen onmiddellijke inkomsten uit deze belegging nodig hebben;
- die voornemens zijn hun belegging in het Fonds voor langere tijd aan te houden;
- die een beperkte liquiditeit van hun belegging accepteren (uittreding is slechts 1x per maand mogelijk).

Overige informatie
Overige informatie over dit product, waaronder het prospectus en de meest recente netto vermogenswaarde per participatie zijn te vinden op de webpagina van het Fonds: https://juno-invest.com/investeren/juno-selection-fund

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is een middelgrote-hoge risicoklasse. Dat betekent dat de kans dat de waarde van het product onderhevig is aan algemene marktbewegingen middelgroot tot hoog is.

Omdat dit product niet beschermd is tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.
Als het Fonds u niet kan betalen wat het u verschuldigd is, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.
De volgende andere risico's dan het marktrisico worden niet weergeven door de risico-indicator maar zijn van materieel belang:

- risico dat investeringen zich niet ontwikkelen als verwacht;
- risico van afhankelijkheid van bepaalde personen;
- concentratierisico;
- risico's van algemene economische en politieke aard;
- liquiditeitsrisico van de onderliggende beleggingen (effecten).

Prestatiescenario's
Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. Het stress scenario toont aan wat u terug zou kunnen krijgen in extreme marktomstandigheden en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen. Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaren **Scenario's** **Minimaal: U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk**		**Als u uitstapt na 1 jaar**	**Als u uitstapt na 5 jaren** (Aanbevolen periode van bezit)
Stress	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	EUR 5.510	**EUR 4.490**
	Gemiddeld rendement per jaar	-44,5%	-14,8%
Ongunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	EUR 7.650	**EUR 8.190**
	Gemiddeld rendement per jaar	-23,1%	-3,5%
Gematigd	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	EUR 10.130	**EUR 12.230**
	Gemiddeld rendement per jaar	1,3%	2,7%
Gunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	EUR 13.580	**EUR 18.570**
	Gemiddeld rendement per jaar	36,5%	11,9%

Het Ongunstig scenario deed zich voor bij een belegging tussen augustus 2021 en juli 2026. Het Gematigd scenario deed zich voor bij een belegging tussen februari 2020 en februari 2025. Het Gunstig scenario deed zich voor bij een belegging tussen november 2016 en november 2021. De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terug krijgt.

Wat gebeurt er als het Juno Selection Fonds niet kan uitbetalen?

Als het Fonds op verzoek van een participant deelnemingsrechten heeft ingekocht dan bestaat het risico dat het Fonds niet (geheel) voldoet aan de verplichting om het aan die participant verschuldigde bedrag uit te betalen. Het verlies dat in dat geval ontstaat is niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling. In bepaalde gevallen geldt een beperking ten aanzien van de inkoop van deelnemingsrechten. Meer informatie daarover vindt u in paragraaf 10.6 van het prospectus van het Fonds.

Wat zijn de kosten?

Waarschuwing: De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt die persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden. We gaan ervan uit dat:

— u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.

—10.000 EUR wordt belegd

Voorbeeld belegging: 10,000 EUR	**Als u uitstapt na 1 jaar**	**Als u uitstapt na 5 jaren** (Aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	**EUR 307**	**EUR 1.167**
Effecten van de kosten per jaar	-3,1%	-1,9%

*Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 4,6% voor de kosten en 2,7% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap: als u uitstapt na één jaar		
Instapkosten	1% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging stapt	100 EUR
uitstapkosten	0,50 % van uw belegging voordat deze aan u wordt uitbetaald	50 EUR
Lopende kosten (die elk jaar in rekening worden gebracht)		
Beheerkosten en andere Administratieve- of exploitatiekosten	Het effect van de kosten die wij elk jaar in rekening brengen voor het beheer van uw beleggingen en de overige kosten die jaarlijks ten laste van het fonds komen. Het betreft een schatting op basis van het gemiddeld percentage over de afgelopen vijf jaar.	133 EUR
Transactiekosten	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen (inclusief impliciete kosten). Het betreft een schatting op basis van het gemiddeld percentage over de afgelopen drie jaar.	7 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Het effect van de prestatievergoeding (zijnde 10%). Wij nemen deze af van uw belegging indien het product beter heeft gepresteerd dan de eeuwig durende high water mark (de hoogste Netto Vermogenswaarde per het einde van alle voorgaande kalendermaanden). Het betreft een schatting op basis van een gemiddeld percentage over de afgelopen vijf jaar.	20 EUR

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen minimum periode van bezit: 5 jaar

Het Fonds belegt op de lange termijn. Tussentijds kunnen waardeschommelingen optreden als gevolg van algemene marktbewegingen en individuele koersschommelingen in een effect. Door uw belegging voor langere termijn (tenminste 5 jaar) aan te houden, wordt het risico van dergelijke tussentijdse waardeschommelingen gematigd. U kunt maandelijks uittreden tegen vergoeding van de netto vermogenswaarde van uw belegging, minus de uitstapkosten. Die uitstapkosten zijn 0,5% (zie de hierboven onder “samenstelling van de kosten” opgenomen tabel).

Hoe kan ik een klacht indienen?

Een klacht over het Fonds of de Beheerder kan als volgt worden ingediend:

- via e-mail : info@juno-invest.com
- per post : Juno Investment Partners B.V., Lange Voorhout 16, 2514 EE Den Haag, Nederland

Andere nuttige informatie

Op de website van het Fonds (https://juno-invest.com/investeren/juno-selection-fund) kunnen twee aanvullende documenten worden geraadpleegd. Het document ‘Historisch rendement JSF’ presenteert het rendement over de afgelopen 10 jaar. In het document ‘Historische prestatiescenarioberekeningen JSF’ zijn de voorgaande prestatiescenarioberekeningen gepubliceerd.

Op dit moment is het Juno Selection Fund gesloten voor nieuwe klanten van Juno. Op 1 april 2023 is het Fonds tijdelijk heropend voor bestaande klanten.