

Beskrivelse

Investeringskoncept: Value Equities

Afdelingen investerer i aktier globalt, dvs. amerikanske, europæiske, japanske, og andre østasiatiske aktier. Investeringerne i afdelingen foretages ud fra metoden "Value investing". Efter en gennemgribende analyse af offentligt tilgængeligt materiale udvælges de selskaber, som kan købes væsentligt under deres reelle værdi. Konsulenthuset Ethix SRI Advisors udfører en uvildig screening af selskaberne, der skal sikre, at der kun indgår etisk ansvarlige investeringer i porteføljen. Det vil sige, at der ikke investeres i virksomheder, der er involveret i kontroversielle aktiviteter, fx alkoholproduktion, spilleaktiviteter, tobaksproduktion, pornografi og militærrelateret udstyr og tjenester, samt produktion af tjæresand og termisk kul. Investorer skal være forberedte på, at afdelingens beviser vil svinge i værdi på både kort og langt sigt...

Risiko- og afkastprofil



Stamoplysninger

ISIN	LU0362355355
Fondskode	-
Fondens startdato	30.05.2008
Afdelingens valuta	EUR
Udbyttetype	Akkumulerende
Foreningen	Sparinvest S.A.
Domicil	Luxembourg
Notering	Nasdaq Copenhagen
Afdelingens startdato	30.05.2008
Formue (mio.) - 30.09.2019	152,15 EUR
Seneste udbytte	-
Rådgiver	Sparinvest S.A.
Benchmark ¹	MSCI World
Morningstar Kategori TM ²	Aktier - Globale Fleksibel Cap
Seneste indre værdi - 21.10.2019	175,65 EUR
Maks. emissionstillæg	3,00 %
Maks. indløsningsfradrag	- %
Seneste adm. omk. - 31.12.2018	1,98 %
Årlig omk. i pct. (ÅOP)	Beregnes ikke for udenlandske afdelinger
Risikomærkning	Gul
Afdelingen er velegnet til	Virksomhedsskatteordning, pensions- og børneopsparing samt midler i A/S og ApS

Afkast - 21.10.2019

Afkast	Fond	Benchmark ¹	Diff.
ÅTD	15,30%	22,45%	-7,15%
1 måned	-0,96%	-0,47%	-0,49%
3 måneder	0,23%	1,89%	-1,66%
1 år	5,42%	12,86%	-7,45%
3 år ann.	7,17%	10,46%	-3,29%
5 år ann.	8,92%	11,06%	-2,14%
10 år ann.	8,35%	12,13%	-3,77%

Risiko 3 år - Ultimo måned, sep-2019

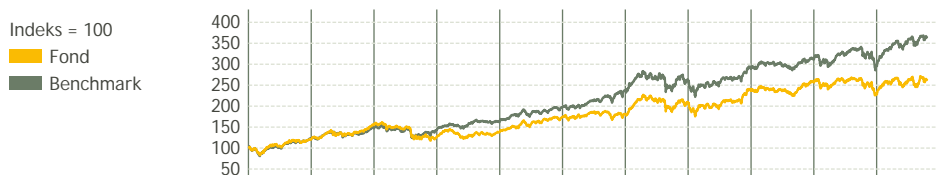
Risiko	Fond	Benchmark ¹	Morningstar ²
Volatilitet	13,36%	10,96%	12,32%
Sharpe R.	0,70	-	0,62
Info ratio	-0,65	-	-
Track. Err.	4,65	-	-

Morningstar RatingTM - 30.09.2019 **★★★★☆**

Active Share - 30.09.2019 **90,13%**

Indre værdi, afkast- og risikonøgletal er inklusiv tillæg/fradrag (swing pricing).

Værdiudvikling (Hvad er 100 DKK blevet til?) - 21.10.2019



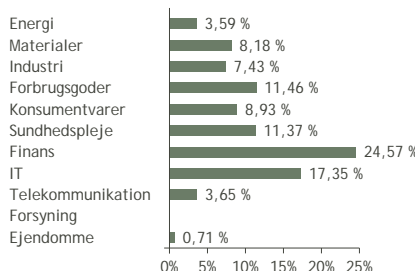
Afkast (%)	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Fond	22,71	28,07	-18,56	9,83	26,00	3,97	15,07	13,33	8,73	-10,58	15,30
Benchmark	25,90	19,71	-2,64	14,49	21,19	19,27	10,66	10,32	7,66	-3,89	22,45
Morningstar Kategori TM	33,59	21,79	-12,77	12,19	16,60	11,41	8,52	7,41	9,46	-11,30	15,40

Afkast er vist for de foregående op til 11 år eller så længe afdelingen har eksisteret.

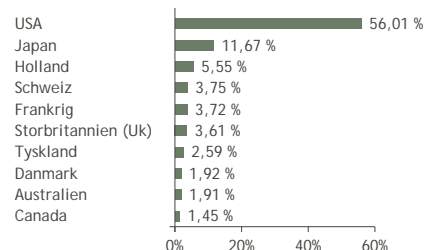
Aktivfordeling - 30.09.2019

Antal placeringer	Aktier	Obligationer	Andet	Kontant o. lign.
78	97,2%	0,0%	0,0%	2,8%

Sektorfordeling



Top 10 Lande



Portefølje (Top 10) - 30.09.2019

Navn	Sektor	Type	Land	Vægt
Travelers Cos Inc/The	Finans	Aktier	USA	3,25%
PulteGroup Inc	Forbrugsgoder	Aktier	USA	3,09%
JPMorgan Chase & Co	Finans	Aktier	USA	3,02%
Procter & Gamble Co/The	Konsumentvarer	Aktier	USA	3,00%
Regions Financial Corp	Finans	Aktier	USA	2,92%
Oracle Corp	IT	Aktier	USA	2,88%
Intel Corp	IT	Aktier	USA	2,65%
Citigroup Inc	Finans	Aktier	USA	2,46%
Discover Financial Services	Finans	Aktier	USA	2,41%
Johnson & Johnson	Sundhedspleje	Aktier	USA	2,36%

Benchmark-kommentar