



INVESTERINGSSTRATEGI

Målsætningen er at levere et attraktivt afkast og risikospredning til traditionelle porteføljer bestående af aktier og obligationer.

Der investeres i små og mellemstore børsnoterede selskaber primært i Norden. Investeringen tager form af flerårige konvertible lån og i flere tilfælde skræddersyr vi også finansieringsløsninger, hvor et længere løbende lån er suppleret med tegning af aktier og/eller warranter. Der tages hensyn til investeringsselskabets likviditetsprofil, hvorfor investeringerne kan være af mindre likvid karakter.

AFKAST (INDEVÆRENDE ÅR)

Seneste måned	0,9%
År-til-dato	0,9%

AFKAST (HISTORISK)

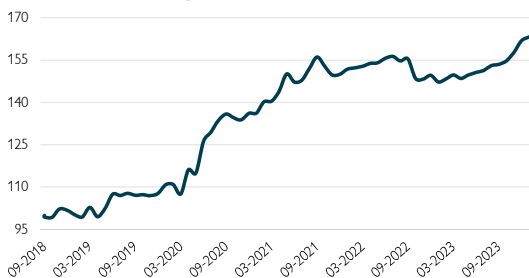
Siden start	63,3%
Siden start ann.	9,6%

RISIKO

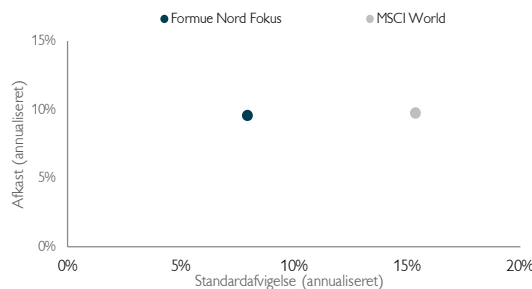
Korrelation til MSCI World	0,1
Standardafvigelse	7,9%

UDVIKLING I INDRE VÆRDI

Afkast efter alle omkostninger



AFKAST VS. RISIKO



EKSPONERING

ALLOKERING (% AF EGENKAPITAL)

Aktier og warranter	4 selskaber	2,5%
Garantier	2 selskaber	4,2%
Lån	21 selskaber	61,7%
Lånetilsagn	7 selskaber	16,0%

STØRSTE EKSPONERINGER (% AF EGENKAPITAL)

Aktier og warranter	1,1%	0,4%	0,2%
Garantier	3,0%	1,1%	0,0%
Lån	11,5%	10,0%	6,9%
Lånetilsagn	6,9%	3,8%	2,3%
Modparter	13,8%	11,5%	10,3%

RISIKO

← Lav risiko

Høj risiko →

Typisk lavt afkast

Typisk højt afkast

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Risikoen for afdelingen kan variere over tid, da porteføljens følsomhed er foranderlig. Investor kan tabe hele sin investerede kapital. Investor pådrager sig ved investering ikke yderligere finansielle forpligtelser udover sin investerede kapital.

ADMINISTRATION OG OMKOSTNINGER

Afdeling	Formue Nord Fokus	ISIN	DK0061283512	Emissionstillæg	0,5%
Forvalter	Formue Nord	Startdato	03-09-2018	Indløsningsfradrag	0,5%
Hjemmeside	www.formuenord.dk	Udbytte	Indstilles af bestyrelsen	Fast honorar	1,5%
Manager	Rasmus Viggers	Minimumsinvestering	DKK 1 mio	Resultatbetinget honorar	20%
Domicil	Danmark	Indløsning	24 mdr. ifm. kvartalsskifte	Hurdle rate	6%