



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 deltagelse i kapitaludvidelser og i flere tilfælde skræddersyr vi også finansieringsløsninger, hvor vi stiller lånefinansiering og garantier til rådighed for selskaberne. Der tages hensyn til investeringsselskabets likviditetsprofil, hvorfor investeringerne skal være af rimelig likvid karakter.

AFKAST (INDEVÆRENDE ÅR)

Seneste måned	-0,1%
År-til-dato	-0,1%

AFKAST (HISTORISK)

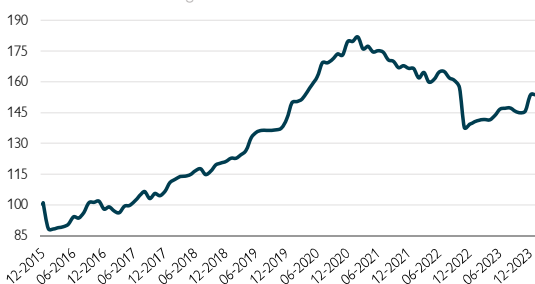
Siden start	53,6%
Siden start ann.	5,4%

RISIKO

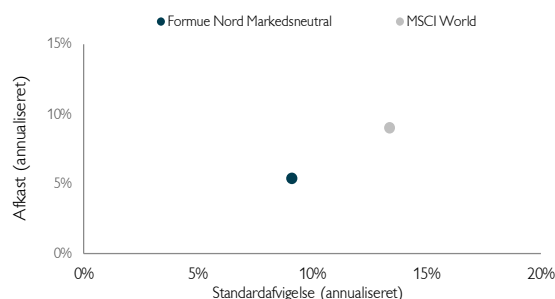
Korrelation til MSCI World	0,0
Standardafvigelse	9,1%

UDVIKLING I INDRE VÆRDI

Afkast efter alle omkostninger



AFKAST VS. RISIKO



EKSPONERING

ALLOKERING (% AF EGENKAPITAL)

Aktier og warranter	19 selskaber	13,2%
Garantier	8 selskaber	26,5%
Lån	14 selskaber	37,7%
Lånetilsagn	3 selskaber	2,2%

STØRSTE EKSPONERINGER (% AF EGENKAPITAL)

Aktier og warranter	2,2%	1,5%	1,5%
Garantier	6,1%	6,1%	5,5%
Lån	8,3%	7,6%	6,6%
Lånetilsagn	1,5%	0,6%	0,1%
Modparter	8,3%	7,6%	6,6%

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 Markedsneutral	ISIN	DK0061283355	Emissionstillæg	0,5%
Forvalter	Formue Nord	Startdato	02/12/2015	Indløsningsfradrag	0,5%
Hjemmeside	www.formuenord.dk	Udbytte	Akkumulering	Fast honorar	1,5%
Manager	Rasmus Viggers	Minimumsinvestering	DKK 1 mio	Resultatbetinget honorar	20%
Domicil	Danmark	Indløsning	Månedligt	Hurdle rate	6%