

MÅLSÆTNING

Det er selskabets målsætning at maksimere afkastet, for en portefølje med middel risiko og hvor alle investeringer er socialt ansvarlige. Det forventede investeringsafkast de kommende år er 3,72% p.a.

Selskabets strategi er at have en portefølje af attraktive aktiver, som via betydelig spredning bidrager til at opnå Selskabets målsætning. I gennemsnit forventer Selskabet at investere 40% af egenkapitalen i aktier, 45% i obligationer og 15% i særlige investeringer.

AFKAST OG RISIKO

Data pr. 30-04-2022	Afkast (total)	Afkast (pro ano)	Standard-afvigelse	Sharpe Ratio
Månedlig data				
3 år				
5 år				
Siden start (23/10-2019)	19,4%			

MÅNEDLIGE AFKAST - EFTER OMKOSTNINGER

År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Total
2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,1%	1,3%	0,9%	2,2%
2020	0,8%	-2,9%	-7,3%	5,9%	3,6%	1,2%	1,5%	2,3%	0,0%	-1,8%	6,0%	2,0%	11,2%
2021	0,5%	0,0%	3,0%	0,5%	0,4%	2,0%	1,3%	1,4%	-2,0%	2,8%	-1,4%	1,5%	10,2%
2022	-3,5%	-1,4%	1,6%	-1,4%									-4,6%

SENESTE MÅNEDSKOMMENTAR

Afkastet for april blev -1,4%. År-til-dato er afkastet på -4,6%. Markedsudviklingen var et fald i globale aktier på 3%, et fald i realkreditobligationer på næsten 4% og negative markedsafkast i alle børsnoterede aktivklasser. Set i det lys er månedens afkast relativt til markedsudviklingen meget tilfredsstillende. Undervægt af aktier, en lav renterisiko på obligationer og positiv eksponering til dollar bidrog alle til det gode relative afkast. Fonden har færre noterede investeringer, hvorfor afkastet er lidt lavere end i vores almindelige fonde. På de børsnoterede værdipapirer er udviklingen dog ret ens på de bæredygtige aktiver vs. almindelige aktiver. Vi er således fortsat meget fortrøstningsfulde i forhold til det bæredygtige tema i fonden. Risikoen er reduceret yderligere i løbet af måneden primært via salg af aktier. Eksponering til Novo og Biogaia er reduceret da vægten af disse er steget kraftigt oven på store kursstigninger. Derudover er reduceret i Bonheur og Cloudberry, som godt nok nyder godt af de høje energipriser, men som samtidig ser værdien af deres vind- og solfarme blive reduceret af rentestigningerne. Disse to aktiers vægt er også øget kraftigt qua gode kursstigninger siden købene. Aktieandelen er reduceret fra 38% til 36%. Den strategiske risiko i selskabet er reduceret fra 8,4% til 8,2%.

ALLOKERING AKTIVER

Aktiver	Andel	Passiver	Andel	Risikorammer	Faktisk	Maks.
Aktier	36,4%	Egenkapital	100,0%	Strategisk risiko	8,2%	NA
Realkreditobl.	30,3%			Aktieandel i pct. af EK	36,4%	60%
Højrente Obligationer	20,8%			Øvrige obl. i pct. af EK	20,8%	40%
Unoterede aktier	6,8%			Særlige/unot. i pct. af EK	11,5%	40%
Ejendomme	0,0%			Udstederrisiko (største)	4,8%	10%
Øvrige	4,8%			Udstederrisiko (2. største)	3,4%	10%
Kontant	1,0%			Udstederrisiko (3. største)	2,3%	10%
Total	100,0%	Total	100,0%	Egenkapital (EK) i kr.		422.367.964

STAMDATA OG OMKOSTNINGER

Seneste indre værdi	11.941	Porteføljemanager	Kristian V. Myrup
Fast fee	0,65%	Website	www.artharesponsible.dk
Performance fee / Hurdle rate	5% / 3,72%	Kontakt	info@artha.dk
Indløsningsfradrag (ved salg)	0,40%	CVR nr. / ISIN	40731938 / DK0061149465

Dette faktaark skal ikke opfattes som et tilbud om at købe andele i Selskabet. Dokumentet udgør ikke investeringsrådgivning og skal udelukkende ses som oplysning. Information indeholdt heri kan ikke garanteres at være korrekt, fuldstændigt eller opdateret og læses på eget ansvar. Artha er på ingen måde ansvarlig for skader eller tab opstået ved brug af denne information. Verificer alt information før der gøres brug heraf og tag ikke beslutninger uden at rådføre dig med en professionel investeringsrådgiver. Historiske afkast er ingen garanti for fremtidige afkast. Værdien i forbindelse med investeringer kan stige og falde.

Investeringsselskabet Artha Responsible er mærket med finanstilsynets røde trafiklys.