



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 5 år er 4,0% 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. 29-02-2020	Afkast (total)	Afkast (pro ano)	Standard-afvigelse	Sharpe Ratio
Månedlig data				
3 år				
5 år				
Siden start (23/10-2019)	0,1%			

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%											-2,1%

SENESTE MÅNEDSKOMMENTAR

Afkastet for februar blev -2,9%. Februar måned gik fra eufori til panik på en weekend. Aktier var således imponerende +6,5% frem til d. 19. februar. Herefter kom en weekend, hvor Corona smitten for alvor bredte sig uden for Kinas grænser og aktiemarkedene faldt 12-13% på bare 5 handelsdage, således at vi i stedet endte 6-8% nede på aktier, og nu er på niveauet medio 2019. Både de danske og udenlandske SRI aktier i porteføljen gjorde det igen godt i forhold til markedsudviklingen. Aktier er nu neutralt prissat ifølge vores modeller, og vi har sidst på måneden suppleret op, så vi på trods af kursfaldene har en aktieandel, som henover måneden er steget fra 41% til 42%. Vi har i første omgang primært købt billige ETF'ere, som giver bred eksponering. Langsigtet er endvidere investeret i Ericsson samt Svenska Aerogel. Sidstnævnte er et mindre selskab med et nyt produkt til maling og isolering, som kan mindske varmetab og dermed energispild. Derudover er investeret i den unoterede opstartsvirksomhed Nordic Harvest, som med midler fra investorer og Danmarks Grønne Investeringsfond skal lave Danmarks første vertikale landbrug i kommerciel skala. Der er tale om indendørs produktion af salater og urter ved hjælp af LED lys og hydroponisk dyrkning, så der kan høstes 10-14 gange om året uden brug af pesticider. Den strategiske risiko i selskabet er uændret 7,7%.

ALLOKERING AKTIVER

Aktiver	Andel	Passiver	Andel	Risikorammer	Faktisk	Maks.
Aktier	41,6%	Egenkapital	100,0%	Strategisk risiko	7,7%	NA
Realkreditobl.	24,7%			Aktieandel i pct. af EK	41,6%	60%
Højrente Obligationer	19,3%			Obl. ej stat/real i pct. af EK	19,3%	40%
Unoterede aktier	3,9%			Særlige/unot. i pct. af EK	3,9%	40%
Ejendomme	0,0%			Udstederrisiko (største)	2,0%	10%
Øvrige	0,0%			Udstederrisiko (2. største)	1,9%	10%
Kontant	13,6%			Udstederrisiko (3. største)	1,9%	10%
Total	100,0%	Total	100,0%	Egenkapital (EK) i kr.		71.539.340

STAMDATA OG OMKOSTNINGER

Seneste indre værdi	10.007	Porteføljemanager	Kristian V. Myrup
Fast fee	0,50%	Website	www.artharesponsible.dk
Performance fee (andel af afkast)	5%	Kontakt	info@arthakapitalforvaltning.dk
Emissionstillæg (ved køb)	0,75%	CVR nr.	40731938
Indløsningsfradrag (ved salg)	0,50%	ISIN	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 fremtidig afkast. Værdien i forbindelse med investeringer kan stige og falde.