



## Investeringsmål

Foreningen investerer primært i børsnoterede selskaber fra hele verden og med det formål at opnå langsigtet værdiskabelse.

## Investeringsproces

Investeringsrådgivers udvælgelse af aktier til Foreningen er baseret på en analysedrevet, bottom-up investeringsproces med fokus på selskabernes fundamentale soliditet og en vurdering af de indbyggede risici. Eksponering mod lande, sektorer og industrier er et resultat af en bottom-up aktieudvælgelsesproces. Foreningen forvaltes aktivt uden reference til et benchmark f. eks. med hensyn til allokering og vægtning.

## Bæredygtighed

Gennem ESG integration ønsker rådgiver at fremme de miljømæssige og sociale karakteristika, der er skitseret i UN Global Compact's ti principper (**SFDR artikel 8**). <https://www.valueinvest.dk/esg-sfdr>  
Afdelingen er **Svanemærket**.

## Detaljeret Information

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Indeks                             | <b>MSCI Verden</b>  |
| Andelsklasse                       | A   |
| Udbyttestatus                      | Akkumulerende   |
| Fondskode                          | DK0060032498  |
| Bloomberg                          | VAIGAKA:DC  |
| Lanceret                           | 22/11/2006  |
| Rapporteringsvaluta                | DKK   |
| Investeringsrådgiver               | Macquarie Investment Management Europe S.A. (MIME SA)                         |
| Portefølje managere                | Jens Hansen<br>Claus Juul<br>Klaus Petersen<br>Åsa Annerstedt<br>Allan Jensen |
| Transaktionsomkostninger           | 0.05 %  |
| Løbende omkostninger               | 1.65 %  |
| Svanemærket licens                 | 3101 0051   |
| Risikomærkning                     | Gul   |
| Investeringsunivers                | Globale aktier  |
| Porteføljens samlede formue i mio. | 422.22  |
| Andelsklassens formue i mio.       | 403.00  |
| Antal papirer                      | 39  |
| Indre værdi                        | 333.85  |

## Risiko/Afkast-Profil

Lav Risiko Høj Risiko  
 Typisk lavt afkast Typisk højt afkast

1 2 3 **4** 5 6 7

For yderligere information, se Central information.

## Afkast<sup>1</sup> (%)

|            | 1 md | 3 md | ÅTD   | 1 år  | 3 år  | 5 år  | 10 år | Opstart |
|------------|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|
| Afdelingen | 2.05 | 5.04 | 8.72  | 12.75 | 4.99  | 4.63  | 7.83  | 231.70  |
| Indeks     | 0.96 | 2.30 | 17.82 | 25.70 | 10.60 | 12.52 | 11.49 | 320.59  |

## Afkast - kalenderår<sup>1</sup> (%)

|            | 2014  | 2015  | 2016  | 2017 | 2018  | 2019  | 2020  | 2021  | 2022   | 2023  |
|------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
| Afdelingen | 17.52 | 23.04 | 6.75  | 2.65 | 1.04  | 17.59 | -2.08 | 14.87 | -6.34  | 7.91  |
| Indeks     | 19.00 | 10.57 | 10.64 | 7.48 | -4.20 | 30.67 | 5.95  | 30.79 | -13.05 | 20.33 |

## Rullende 12-måneders afkast<sup>1</sup> (%)

|            | 30.09.19 bis<br>30.09.20 | 30.09.20 bis<br>30.09.21 | 30.09.21 bis<br>30.09.22 | 30.09.22 bis<br>30.09.23 | 30.09.23 bis<br>30.09.24 |
|------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Afdelingen | -4.15                    | 13.05                    | -7.30                    | 10.73                    | 12.75                    |
| Indeks     | 2.37                     | 30.24                    | -5.06                    | 13.37                    | 25.70                    |

<sup>1</sup> Afdelingen blev lanceret 22.11.2006 og har samme investerings profil som ValueInvest Global (udbyttegivende). Afkastet er fratrukket gebyrer og udgifter. Afkast over perioder på mindre end et år opgøres ikke på årsbasis. Medmindre andet er angivet er datakilden Bloomberg, MIME SA. MSCI Verdensindeks er et markedsværdivægtet indeks designet til at måle aktiemarkedets performance på udviklede markeder. MSCI Verdensindeks består af 23 udviklede landeindekser. Indeksafkast afspejler ikke administrationsgebyrer, transaktionsomkostninger eller udgifter. Indeksene er uforvaltede, og der kan ikke investeres direkte i et indeks. Foreningen anvender udelukkende MSCI Verdensindeks med henblik på sammenligning af afkast. **De angivne afkast er ingen garanti for fremtidige afkast.**

## 10 største beholdninger<sup>2</sup> (%)

| Selskab          | Land           | Sektor          | Branche                                 | Vægt        |
|------------------|----------------|-----------------|---|-------------|
| Diageo           | Storbritannien | Stabilt Forbrug | Bryggerier                              | 4.8         |
| Visa             | USA            | Finans          | Financial Services                      | 4.2         |
| Ahold Delhaize   | Holland        | Stabilt Forbrug | Fødevarerbutikker                       | 4.2         |
| Nestle           | Schweiz        | Stabilt Forbrug | Fødevarer                               | 4.0         |
| SAP              | Tyskland       | IT              | Systemsoftware                          | 4.0         |
| Unilever PLC     | Storbritannien | Stabilt Forbrug | Personlige produkter                    | 3.7         |
| Smith & Nephew   | Storbritannien | Medicinal       | Sundhedsudstyr og produkter             | 3.7         |
| Amadeus IT Group | Spanien        | Cyklisk Forbrug | Hoteller, Restauranter & Underholdning  | 3.7         |
| Securitas        | Sverige        | Industri        | Kommercielle Serviceydelser & Forsyning | 3.6         |
| Henkel           | Tyskland       | Stabilt Forbrug | Husholdningsartikler                    | 3.5         |
| <b>TOTAL</b>     |                |                 |   | <b>39.4</b> |

## Sektoreksponeringer<sup>2</sup> (%)

| Sektor                        | Vægt |
|-------------------------------|------|
| Stabilt Forbrug               | 36.5 |
| Industri                      | 17.6 |
| Cyklisk Forbrug               | 16.4 |
| Medicinal                     | 14.8 |
| IT                            | 6.1  |
| Finans                        | 4.2  |
| Råvarer                       | 3.1  |
| Kontant andel                 | 1.3  |
| Specialbrancher i porteføljen | 25   |

## Landeeksponeringer<sup>2</sup> (%)

| Land           | Vægt |
|----------------|------|
| USA            | 25.3 |
| Storbritannien | 14.1 |
| Frankrig       | 12.5 |
| Tyskland       | 11.0 |
| Schweiz        | 8.2  |
| Sverige        | 6.2  |
| Holland        | 5.2  |
| Danmark        | 3.8  |
| Spanien        | 3.7  |
| Andre lande    | 8.7  |
| Kontant andel  | 1.3  |

<sup>2</sup>Porteføjlbeholdninger, vægtninger og karakteristika er pr. den angivne dato og med forbehold for ændringer.

## Foreningen er underlagt følgende risici:

- Værdien af aktier kan falde såvel som stige, og investor får muligvis ikke det investerede beløb tilbage.
- Internationale investeringer kan indebære risiko for kapitaltab som følge af ugunstige udsving i valutaværdier, forskelle i regnskabsprincipper eller økonomisk eller politisk ustabilitet i andre lande.
- Markedet for investeringer i emerging markets lande kan være mindre udviklet, og det kan være vanskeligt for Foreningen at foretage investeringer på sådanne markeder. Investering i emerging markets kan være forbundet med større risiko end at investere i etablerede markeder på grund af øget volatilitet og lavere handelsvolumen.
- Som investeringsklasse har aktier højere risici end obligationer eller pengemarkedsinstrumenter.
- Investering i små og/eller mellemstore selskaber udviser typisk større risiko og højere volatilitet end større, mere etablerede selskaber.

## Kontakt detaljer:

**Investeringsforeningen  
ValueInvest Danmark**  
c/o BI Management A/S  
Bredgade 40  
DK - 1260 København K  
CVR 20931043

**Tel.:** +45 7730 9000

**Fax:** +45 3314 4036

[kontakt@valueinvest.dk](mailto:kontakt@valueinvest.dk)

[www.valueinvest.dk](http://www.valueinvest.dk)

## Ansvarsfraskrivelse

ValueInvest Danmark kan på ingen måde gøres erstatningsansvarlig for de informationer, som findes i nærværende informationsmateriale - uanset om disse informationer mod forventning skulle være ukorrekte. ValueInvest Danmark kan derfor ikke pålægges ansvar for skader eller tab, der direkte eller indirekte er pådraget på grundlag af informationer, som findes i informationsmaterialet. Indholdet af ValueInvest Danmarks informationsmateriale er tænkt som generel information og kan på ingen måde sidestilles med rådgivning. **Investering kan være forbundet med risiko for tab, og historiske afkast er ingen garanti for fremtidige afkast.** Nærværende informationsmateriale indeholder oplysninger om historiske afkast og allokeringer, simulerede afkast samt prognoser, der således ikke kan opfattes som en garanti for fremtidige afkast eller allokeringer. Afkast kan blive formindsket eller forøget som følge af udsving i valutakurserne samt udviklingen på aktiemarkedene. Eventuelle udsagn om fremtiden, som er indeholdt i nærværende informationsmateriale, afspejler ledelsens, på daværende tidspunkt, aktuelle forventninger til fremtidige begivenheder og økonomiske resultater samt til konjunkturerne i verdensøkonomien og på finansmarkedene. Den type forventninger er i sagens natur forbundet med usikkerhed, og vi vurderer, at usikkerheden er større, end hvad vi historisk har set. Og da det ydermere er behæftet med meget stor usikkerhed at give bud på den konkrete udvikling på de mange enkeltmarkeder, vi investerer på, vurderer vi, at det ikke er hensigtsmæssigt at komme med konkrete tal for afkastforventningerne for det kommende år. Investorer og andre, der tager beslutninger på grundlag af denne information, bør generelt foretage deres egne omhyggelige overvejelser om hvilke usikkerheder, der kan have betydning. Det anbefales derfor altid at søge professionel investeringsrådgivning og tillige vejledning om dertil knyttede individuelle skatteforhold, der påvirkes af den aktuelle investering. Der tages forbehold for trykfejl, produktændringer, kurser og lignende. For yderligere information, herunder prospekt, henvises til [www.valueinvest.dk](http://www.valueinvest.dk)

**Macquarie Investment Management Europe S.A. (MIME SA) er ikke et autoriseret indlånsinstitut i henhold til Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia), og MIME SA's forpligtelser repræsenterer ikke indlån eller andre forpligtelser tilhørende Macquarie Bank Limited ABN 46 008 583 542. Enhver investering er underlagt investeringsrisiko, herunder eventuelle forsinkelser i tilbagebetaling og tab af indkomst og investeret hovedstol. Macquarie Bank Limited hverken garanterer eller yder på anden måde sikkerhed for MIME SA's forpligtelser.**

This information material is not directed at or intended for persons or residents in the United States of America, Canada, Australia, Japan, Switzerland or other jurisdictions outside of Denmark, nor is this information material an offer to provide, or a solicitation of any offer to buy or sell, products or services in the United States of America, Canada, Australia, Japan, Switzerland or other jurisdictions outside of Denmark.

## Kildemateriale

1) Investeringsrådgiver Macquarie Investment Management Europe S.A., ValueInvest Global Equity Team

2) Bloomberg

© 2024 Macquarie Group Limited