

MÅLSÆTNING

Det er investeringsselskabets målsætning, at levere et bedre afkast end en beholdning af realkreditobligationer uden at løbe større risiko. Det forventede investeringsafkast de kommende år er 2,03% 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 12% af egenkapitalen i aktier, 73% i obligationer og 15% i særlige investeringer.

AFKAST OG RISIKO

Data pr. 31-07-2022	Afkast (total)	Afkast (pro ano)	Standard-afvigelse	Sharpe Ratio
Månedlig data				
3 år	5,0%	1,6%	3,3%	0,60
5 år	9,0%	1,7%	2,8%	0,75
Siden start (01/10-2012)	35,1%	3,1%	2,5%	1,34

MÅNEDLIGE AFKAST - EFTER OMKOSTNINGER

År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Total
2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,14%	0,33%	0,49%	0,68%
2013	0,73%	0,25%	0,42%	0,68%	0,51%	-0,70%	0,57%	-0,15%	1,17%	1,32%	0,50%	0,52%	5,97%
2014	0,19%	0,84%	0,59%	0,44%	0,71%	0,18%	-0,16%	0,43%	0,13%	0,04%	-0,03%	-0,01%	3,40%
2015	1,34%	2,24%	0,40%	-0,03%	0,16%	-0,27%	0,51%	-0,93%	-0,45%	0,97%	1,20%	-0,81%	4,45%
2016	-1,07%	0,17%	0,98%	0,62%	0,48%	-0,45%	0,78%	0,66%	1,11%	0,22%	0,04%	0,62%	4,22%
2017	1,00%	0,81%	0,29%	0,45%	0,41%	0,06%	0,15%	0,32%	0,24%	0,62%	-0,31%	0,26%	4,38%
2018	0,13%	-0,11%	-0,58%	0,63%	0,27%	-0,13%	0,80%	0,14%	0,02%	-0,40%	-0,06%	-1,23%	-0,55%
2019	1,21%	0,82%	0,28%	0,72%	-0,52%	-0,02%	0,71%	-0,12%	0,16%	0,17%	0,71%	0,18%	4,37%
2020	0,48%	-1,22%	-2,96%	1,35%	1,02%	0,64%	0,44%	1,02%	-0,27%	0,06%	1,55%	0,49%	2,55%
2021	0,02%	0,40%	0,69%	0,70%	0,16%	0,39%	0,70%	0,55%	-0,51%	0,83%	0,09%	0,54%	4,63%
2022	-0,49%	-0,87%	0,31%	-0,51%	-0,93%	-2,41%	1,67%						-3,24%

SENESTE MÅNEDSKOMMENTAR

Afkastet for juli blev 1,67%. År-til-dato er afkastet på -3,24%. Udviklingen i juli var meget positiv, og afkastene blev stort set som i juni måned, bare med modsat / positivt fortegn. Vi havde også positivt afkast på alle aktivklasser. På danske aktier lidt højere afkast end markedet. De unoterede alternativer havde også positivt afkast, men lavere end de børsnoterede. Vi har solgt Bavarian Nordic og Bioporto med gevinst, og øget eksponering til Zealand Pharma. Vi har investeret i ejendomsprojektet Artha Ved Strandkanten og øget udlån til Artha Brønsholm, Artha Orangerierne og Artha Strandgade som stipuleret. Den strategiske risiko er øget fra 3,6% til 4,0%. Aktieandelen er øget fra 9,5% til 11,0%.

ALLOKERING AKTIVER

Aktiver	Andel	Passiver	Andel	Risikorammer	Faktisk	Maks.
Aktier	11,0%	Egenkapital	100,0%	Strategisk risiko	4,0%	NA
Realkreditobl.	62,6%			Gearing , nettogæld/EK	0,0%	0%
HY Obligationer	13,7%			Aktieandel i pct. af EK	11,0%	25%
Private Debt	2,4%			Øvrige obl i pct. af EK	13,7%	25%
Private Equity	3,0%			Særlige/unot. i pct. af EK	11,8%	25%
Ejendomme	5,4%			Udstederrisiko (største)	4,4%	5%
Øvrige	1,0%			Udstederrisiko (2. største)	1,6%	5%
Kontant	0,9%			Udstederrisiko (3. største)	1,1%	5%
Total	100,0%	Total	100,0%	Egenkapital (EK) i kr.		1.262.294.188

STAMDATA OG OMKOSTNINGER

Seneste indre værdi	4.052	Porteføljemanager	Kristian V. Myrup
Fast fee	0,35%	Website	www.arthasafe.dk
Performance fee / Hurdle rate	2,5% / 2,03%	Kontakt	info@artha.dk
Indløsningsfradrag (ved salg)	0,25%	CVR nr. / ISIN	34697035 / DK0061541315

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.