

## INVESTERINGSSTRATEGI

### Afdelingens investeringsstrategi:

Secure Globale Aktier investerer globalt i en fokuseret portefølje af aktier udvalgt af Secure Fondsmæglerselskab. Målet for afdelingen er at skabe det bedst mulige risikostjerede afkast. Strategien for afdelingen bliver fastlagt ud fra Secure Fondsmæglerselskabs globale aktieportefølje.

Afdelingen vil forfølge en aktiv strategi, der vil blive baseret på selskabernes værdi og kvalitet. Der investeres primært i selskaber, der vurderes at have langsigtede strukturelle fordele, en god markedsposition og en stærk forretningsmodel, der udmønter sig i høj lønsomhed og højt vækstpotentiale. Afdelingens strategi er langsigtet, da det giver mulighed for at få del i virksomhedens værdiskabelse over tid.

### Hvilke midler kan anbringes i afdelingen:

Secure Globale Aktier er velegnet for virksomheder, fonde, pensions-selskaber samt private investorer, der kan investere med frie midler samt pensionsmidler. Det er vigtigt at understrege, at strategien er langsigtet, hvorfor afdelingen er mest velegnet for investorer med en langsigtet horisont.

Afdelingen er udbyttebetalende. Skattemæssige forhold ved ejerskab af afdelingen er kort beskrevet i afdelingens prospekt.

### Risikoprofil:

1	2	3	4	<b>5</b>	6	7
---	---	---	---	----------	---	---

## OMKOSTNINGSSATSER

Emissionstillæg/indløsningsfradrag	+/-0,25%
Tegningsprovision	0,00%
Løbende provision	0,00%
Administration	0,05-0,10% p.a.
Rådgivning	0,5% fast fee + 10% performance fee af absolut afkast

## PORTEFØLJE OVERBLIK

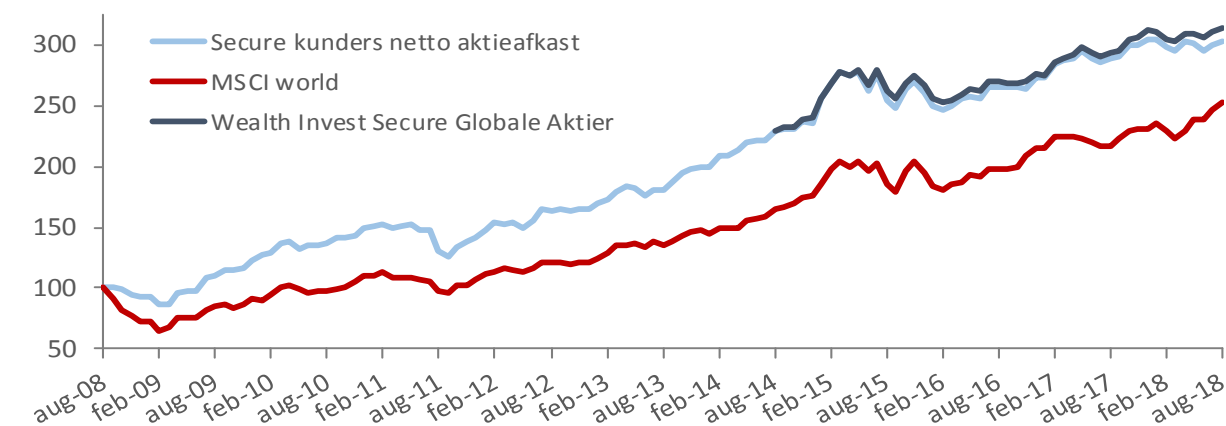
	Selskab	Sektor	Valuta	Kurs 31.08.2018	% af portf.	Afkast % Aug.		
Kernepositioner	Novo Nordisk B	Sundhed	DKK	314,75	7,2%	-0,1%		
	Berkshire Hathaway B	Finans	USD	208,72	8,1%	6,3%		
	Alphabet C (Google)	Teknologi	USD	1.218,19	3,8%	0,9%		
	Reckitt Benckiser	Forbrug	GBP	6.559,00	4,4%	-2,9%		
	Indivior	Sundhed	GBP	270,50	3,4%	-12,0%		
High Dividend Yield	Swiss Re	Finans	CHF	87,16	3,5%	-1,1%		
	GlaxoSmithKline	Sundhed	USD	40,50	3,3%	-0,6%		
	Engie	Forsyning	EUR	12,63	3,6%	-8,5%		
	National Grid	Forsyning	USD	53,00	3,4%	-1,2%		
	General Electric	Industry	USD	12,94	3,3%	-4,3%		
Stock Pick	Nissan	Forbrug	JPY	1.040,00	3,6%	0,0%		
	Ford Motor	Forbrug	USD	9,48	2,7%	-4,8%		
	Danske Bank	Finans	DKK	188,95	3,8%	2,0%		
	Colgate-Palmolive	Forbrug	USD	66,41	3,4%	-0,1%		
	Discovery	Finans	ZAR	17.521,00	4,0%	-6,1%		
Alpha	Match Group	Teknologi	USD	50,05	4,1%	39,7%		
	SAP	Teknologi	EUR	103,62	3,7%	3,8%		
	Gilead Science	Sundhed	USD	75,73	3,7%	-1,9%		
	Facebook	Teknologi	USD	175,73	3,4%	2,7%		
	Happy Helper	Teknologi	DKK	8,95	1,8%	11,9%		
Style Pick	Pershing Square Holdings	Inv. forening	USD	15,36	4,0%	3,4%		
	Ericsson	Telekomm.	SEK	77,14	3,8%	8,6%		
	Nestle	Forbrug	CHF	81,38	3,9%	3,9%		
Kontant	iShares MSCI EM Asia	Indeksfond	EUR	127,10	1,7%	0,0%		
	iShares MSCI EMU SC	Indeksfond	EUR	204,70	1,7%	-1,0%		
	iShares MSCI USA SC	Indeksfond	EUR	306,40	1,1%	5,0%		
Kontant					5,5%			
Secure Globale Aktier				Inv. forening	DKK	126,16	100%	1,14%

## AFKAST og NØGLETAL

	Aug. 2018	ÅTD	2017	2016	Siden start*
Afkast efter omkostninger	1,14%	0,55%	12,64%	3,84%	37,01%
Udbytte DKK pr. andel		3,00	2,10	0,40	
ÅOP			2,29%**	1,50%	
Indre værdi	126,16				

\* Afdelingen blev lanceret 2. september 2014 og efterfølgende børsnoteret 22. september 2014

\*\* Heraf 1,32 %-point i resultatbetinget honorar



## MÅNEDSKOMMENTAR

Med et afkast på 1,14% i august er aktierne igen på rette spor set fra investorenes synspunkt. Stærkt medvirkende til dette resultat var endnu et flot regnskab fra Match Group, som fik aktien til at stige med næsten 40% i løbet af måneden. I takt med den store stigning har vi valgt at sælge lidt af vor beholdning i aktien. Andre gode takter så vi fra bl.a. Ericsson (+8,6%), Berkshire (+6,3%) samt Happy Helper (+11,9%), uden der specifikke nyheder på nogle af disse selskaber. Aktierne i vor 'High Dividend Yield' strategi udviste næsten alle et fald og vi må konstatere, at denne type aktier ikke var investorenes foretrukne i august måned, hvor der i stedet var søgning mod aktier i teknologisektoren. Vor nyeste investering, Facebook, fik en fin start med et afkast på 2,7%. Indivior er stadig presset i forbindelse med tvisten omkring deres patenter. Selskabet kæmper stadig ved domstolene for at opretholde sit patent, men er under hårdt pres. Aktien faldt 12%.

## INVESTERING I AFDELINGEN

Afdelingen er optaget til handel på Nasdaq OMX København A/S, så du kan købe og sælge andele i afdelingen direkte via dit sædvanlige pengeinstitut eller netbank. Når du køber eller sælger andele skal du bruge afdelingens **ISIN/Fondskode: DK0060571529**.

### Rådgiver:

Secure Fondsmæglerselskab  
Peter Lunds Vej 1, 2800 Kgs. Lyngby  
Tlf. 4698 0000  
www.securecapital.dk

### Foreningens hjemmeside:

www.wealthinvest.dk



Portfolio Manager  
Erik Larsen  
Tlf. +45 4698 0006  
[el@securecapital.dk](mailto:el@securecapital.dk)