

INVESTERINGSSTRATEGI

Målsætningen er at levere et attraktivt afkast og risikospredning til traditionelle porteføljer bestående af aktier og obligationer.

Der investeres i små og mellemstore børsnoterede selskaber primært i Norden. Investeringen tager form af deltagelse i kapitaludvidelser og i flere tilfælde skræddersyr vi også finansieringsløsninger, hvor vi stiller lånefinansiering og garantier til rådighed for selskaberne. Der tages hensyn til investeringselskabets likviditetsprofil, hvorfor investeringerne skal være af rimelig likvid karakter.

AFKAST (INDEVÆRENDE ÅR)

Seneste måned	0,8%
År-til-dato	1,4%

AFKAST (HISTORISK)

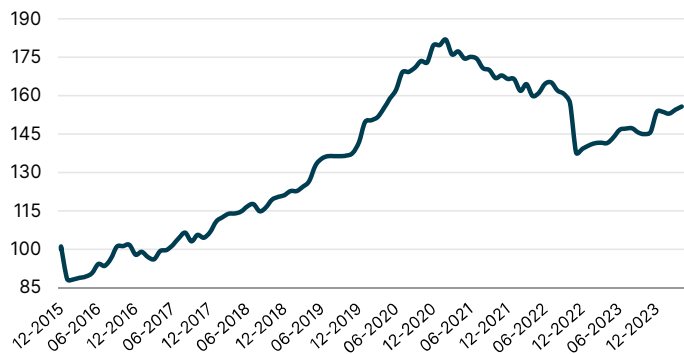
Siden start	55,8%
Siden start ann.	5,4%

RISIKO

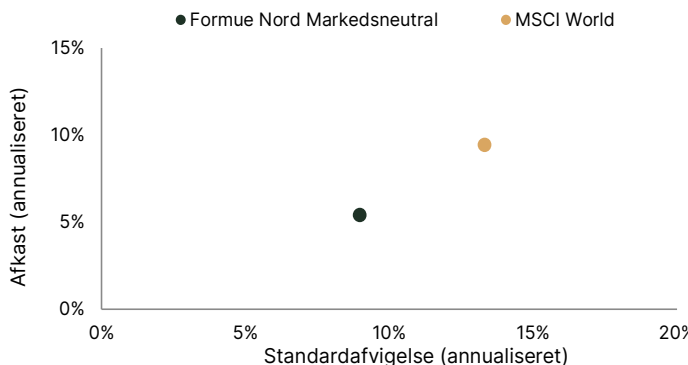
Korrelation til MSCI World	0,0
Standardafvigelse	9,0%

UDVIKLING I INDRE VÆRDI

Afkast efter alle omkostninger



AFKAST VS. RISIKO



EKSPONERING

ALLOKERING (% AF EGENKAPITAL)

Aktier og warranter	19 selskaber	12,7%
Garantier	10 selskaber	24,3%
Lån	11 selskaber	17,8%
Lånetsagn	3 selskaber	3,8%

STØRSTE EKSPONERINGER (% AF EGENKAPITAL)

Aktier og warranter	2,2%	2,1%	2,1%
Garantier	5,8%	4,7%	4,4%
Lån	7,9%	5,4%	2,9%
Lånetsagn	2,3%	1,5%	0,1%
Modparter	7,9%	5,8%	5,4%

RISIKO

← Lav risiko

Høj risiko →

Typisk lavt afkast

Typisk højt afkast

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Risikoen for afdelingen kan variere over tid, da porteføljens følsomhed er foranderlig. Investor kan tabe hele sin investerede kapital. Investor pådrager sig ved investering ikke yderligere finansielle forpligtelser udover sin investerede kapital.

ADMINISTRATION OG OMKOSTNINGER

Afdeling	Formue Nord Fokus	ISIN	DK0061283512	Emissionstillæg	0,5%
Forvalter	Fenja Capital Partners A/S	Startdato	03-09-2018	Indløsningsfradrag	0,5%
Hjemmeside	www.fenjacapital.com	Udbytte	Indstilles af bestyrelsen	Fast honorar	1,5%
Manager	Rasmus Viggers	Minimumsinvestering	DKK 1 mio	Resultatbetinget honorar	20%
Domicil	Danmark	Indløsning	24 mdr. ifm. kvartalsskifte	Hurdle rate	6%