

MÅLSÆTNING OG INVESTERINGSSTRATEGI

Kapitalforeningen SDG Invest gør det muligt at opnå attraktive afkast på baggrund af investering i bæredygtige selskaber. Vi investerer udelukkende i de økonomisk stærkeste selskaber på verdensplan, der samtidig aktivt forholder sig til FN's 17 verdensmål for bæredygtighed.

SDG Invest bygger på en holdning om, at der er fremtid og økonomisk fornuft i at gøre tingene ordentligt.

SDG Invest investerer i 50-100 globale børsnoterede aktier.

Blandt flere end 65.000 børsnoterede selskaber i mere end 150 lande udvælger kapitalforeningen, via en unik investeringsfilosofi, de økonomisk stærkeste. Det er selskaber med høj indtjeningsstyrke, høj finansiel styrke og høj økonomisk stabilitet.



MÅNEDLIGE AFKAST

År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Total
2018	-	0,50%	-1,06%	1,64%	4,05%	-0,66%	2,64%	1,10%	0,75%	-6,63%	0,91%	-6,44%	-3,72%

MÅNEDSKOMMENTAR

December måned blev endnu en måned med negative afkast. Afkastet i foreningen for december blev -6,44%. To mindre gode måneder i 4. kvartal gjorde at foreningen slutter året med et afkast siden start på -3,72%.

Der var ingen julegaver til investorerne i år, da de globale aktiemarkeder endnu engang viste sig fra sin ubarmhjertige side i december. Alt fra USA til Asien blev sendt ned, dog med de amerikanske og japanske aktier som de største tabere. Nasdaq tabte 9,48%, mens Dow Jones og S&P500 tabte hhv. 8,66% og 9,18%. Det europæiske Stoxx600 indeks faldt med 5,55%, og de asiatiske indeks Shanghai Composite og Hang Seng nøjedes med fald på hhv. 3,64% og 2,49%. De japanske Nikkei 225 faldt med hele 10,45%. Foreningens sammenlignelige indeks, DJ Sustainability World Index faldt med 7,33%.

Årsagerne til tilbagefaldende skal findes de samme steder som tidligere. Deadline for Brexit nærmer sig, og Theresa May kan ikke få enderne i forhandlingerne til at nå sammen. Risikoen for en hård exit steg. I USA er retorikken i handelskrigen stadig skarp, selvom USA og Kina er enige om at forhandle. Den amerikanske centralbank hævede renten i december. Det var ventet af markedet, men på det seneste er det en stigende bekymring for om renteforhøjelserne kommer for tidligt, til fare for det amerikanske opsving. Jerome Powell gav udtryk for årvågenhed i den forbindelse, men markedet tog det ilde op. Derudover lukkede Præsident Trump ned for administrationen, da demokraterne ikke accepterede at lade ham bygge sin mur. Endnu et eksempel på præsidentens forhandlingsteknik, der har det med at skabe uro på markederne.

Mange virksomheder aflagde dog fine regnskaber, hvorfor vi stadig ser god værdi i aktiemarkedet på lidt længere sigt.

RISIKONØGLETAL	DE 5 STØRSTE	SEKTORFORDELING	GEO. FORDELING
Sharpe Ratio SDG Invest	-0,31	Starbucks 2,62%	Informationsteknologi 19,9%
Sharpe Ratio DJ Sustain. Index	-0,20	Pepsico 2,28%	Dagligvarer 18,4%
Standardafvigelse SDG Invest	14,55	The Heshey Co. 2,26%	Industrivarer 15,8%
Standardafvigelse DJ Sus Index	13,95	Waste Management 2,18%	Råvarer 15,4%
Beta	0,97	Johnson & Johnson 2,19%	Forbrugsvarer 13,0%
Jensen Alpha	0,01		Sundhed 10,5%
Treynor Ratio	-0,05		Kommunikationstjenester 5,4%
			Forsyning 1,6%


STAMDATA

Seneste indre værdi	9.628,23
Afkast siden start	-3,72%
ÅOP	1,31%
Løbende omkostninger	1,25%
Indtrædelsesomkostning	0,20%
Udtrædelsesomkostning	0,20%

ADMINISTRATION

Administration	StockRate Forvaltning
Website	www.sdginvest.dk
Mail	info@sdginvest.dk
Telefon	3833 8181
CVR.nr.	39157373
ISIN-kode	DK0060947323

Dette faktaark er udarbejdet af StockRate Forvaltning. Faktaarket er ikke og skal ikke opfattes som tilbud om tegning af andele. Tegning kan ske på baggrund af prospektet, som ligger tilgængeligt på sdginvest.dk. Historiske afkast er ikke en pålidelig indikator for fremtidige afkast. Afkast under "Månedlige afkast" er vist efter omkostninger.

 Kapitalforeningen SDG Invest er mærket RØD efter Finanstilsynets regler, da det er en unoteret aktie. For yderligere information se væsentlig investorinformation.