

Nielsen - Global Value B

Monatsbericht - August 2020

Investmentkonzept

Der Fonds strebt nach langfristigem Vermögenszuwachs durch die weltweite Investition in Aktien finanzstarker Unternehmen zu Preisen, die deutlich unter dem Geschäftswert der Unternehmen liegen.

Es wird in das gesamte Spektrum von klein- bis grosskapitalisierten Unternehmen in demokratischen Ländern investiert.

Die primäre Zielsetzung des Fonds ist der Erhalt des Kapitals.

Bei extremen Bedingungen an den Finanzmärkten kann das Aktienportfolio abgesichert werden.

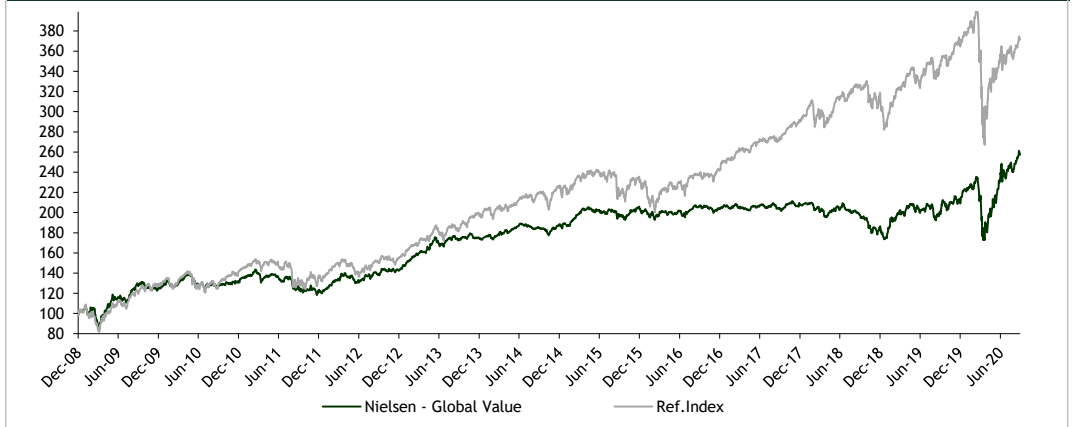
Fortlaufende Wertentwicklung - 31.08.2020

Laufzeit	Fonds	Ref.Index ¹	Differenz
Lfd. Jahr	16,26%	-1,13%	17,39%
Lfd. Monat	6,91%	5,48%	1,43%
3 Monate	12,14%	6,72%	5,42%
1 Jahr	28,34%	7,54%	20,80%
Seit Auflage	157,28%	271,28%	-114,00%
3 Jahre p.a.	7,91%	10,64%	-2,73%
5 Jahre p.a.	5,34%	10,70%	-5,36%

Risiko 1 Jahr - 31.08.2020

Risiko	Fonds	Ref.Index	Differenz
Volatilität	25,10%	27,96%	-2,87%
Sharpe	1,02	0,27	0,75
Info Ratio	1,77	-	-

Preisentwicklung - 31.08.2020



Risikoprofil - 31.08.2020



Anlagestruktur (%)

Aktien	97,03%
Liquidität	2,97%

Weitere Kennzahlen

Aktuelle Aktienpositionen	24
---------------------------	----

Fondsdaten

Fondsname	Nielsen - Global Value
WKN	AORBH8
ISIN	LU0394131592
Fondsaufgabe	04.12.2008
Währung	EUR
Ertragsverwendung	thesaurierend
Domizil	Luxemburg
Fondsvermögen - 31.08.2020	35,10 Mio.
Volumen Anteilklasse	26,31 Mio.
Verwaltungsgesellschaft	Conventum Asset Management
Depotbank	Banque de Luxembourg
Fondsmanager	Nielsen Capital Management Fondsmæglersekskab A/S
Ref.Index ¹	MSCI World Index EUR NET
Rücknahmepreis	249,93
Preiskalkulation	täglich
Ausgabeaufschlag	5%
Rücknahmegebühr	wird nicht erhoben
Managementgebühr p.a.	1,75%
Depotbankgebühr p.a.	0,12%
TER - 31.12.2019	2,25%
Vertriebszulassung	Deutschland, Luxembourg
Zahlstelle in D	Marcard, Stein & Co AG
Preisveröffentlichung	Börsen-Zeitung

Sektoraufteilung (%)

Liquidität	2,97%
Transport	1,34%
Einzelhandel	18,40%
IT	9,53%
Industrie	11,57%
Immobilien	4,58%
Finanzdienstlei...	4,59%
Banken	25,25%
Konsumgüter	6,07%
Versicherungen	15,70%

Länderaufteilung (%)

Liquidität	2,97%
Italien	0,94%
China	9,26%
Kanada	5,07%
Deutschland	8,47%
GB	7,94%
USA	46,01%
Dänemark	14,21%
Frankreich	5,13%

Hauptpositionen - 31.08.2020

Name	Sektor	Typ	Land	Gewicht
JD.com Inc spons ADR repr 2 Shares A	Einzelhandel	Aktien	China	9,26%
Ringkjøbing Landbobank A/S Bearer Reg	Banken	Aktien	Dänemark	8,27%
Admiral Group Plc	Versicherungen	Aktien	GB	7,94%
Fannie Mae Pref S	Banken	Aktien	USA	6,43%
Amazon.com Inc	Einzelhandel	Aktien	USA	4,65%
Danske Bank A/S	Banken	Aktien	Dänemark	4,60%
St Joe Co (The)	Immobilien	Aktien	USA	4,58%
Zooplus AG	Einzelhandel	Aktien	Deutschland	4,49%
Alphabet Inc C	Informationstechnologie	Aktien	USA	4,33%
Kering Reg	Konsumgüter	Aktien	Frankreich	4,11%

¹ seit 15.02.2018, vorher MSCI World NDTR FLC

Vergangene Performance-Daten sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. Der Wert der Fondsanteile unterliegt Schwankungen und ist nicht garantiert. Sofern nicht anders angegeben, wurden die hier dargestellten Wertentwicklungen nach der BVI-Methode in der gewählten Währung ermittelt. Zeichnungen dürfen nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, des aktuellen KIID, des Antragsformulars sowie des aktuellen Rechenschaftsberichtes/Halbjahresberichtes, die bei Nielsen Capital Management Fondsmæglersekskab A/S, bei der Zahlstelle oder bei den berechtigten Vertriebsstellen erhältlich sind, erfolgen. Für die Richtigkeit der MSCI-Daten wird keine Gewähr übernommen. Die hier beschriebenen Produkte werden von MSCI weder gesponsert noch kommentiert und sind auch nicht von MSCI überprüft und weitergegeben worden. Jegliche Vervielfältigung und Weitergabe der MSCI-Daten ist strengstens untersagt. Quellen: Nielsen Capital Management Fondsmæglersekskab A/S, Eriksholmvej 40, DK-4390 Vippered