

Nielsen - Global Value A

Monatsbericht - Oktober 2018

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.

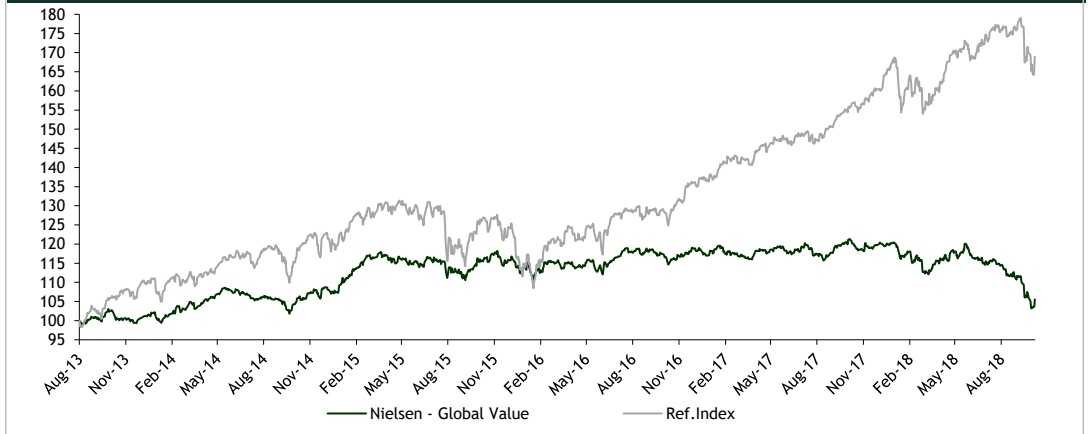
Fortlaufende Wertentwicklung - 31.10.2018

Laufzeit	Fonds	Ref.Index ¹	Differenz
Lfd. Jahr	-12,25%	5,60%	-17,85%
Lfd. Monat	-5,46%	-5,02%	-0,44%
3 Monate	-8,50%	-2,59%	-5,91%
1 Jahr	-12,78%	8,45%	-21,23%
Seit Auflage	5,56%	68,95%	-63,39%
3 Jahre p.a.	-2,96%	10,33%	-13,29%
5 Jahre p.a.	0,62%	9,78%	-9,16%

Risiko 1 Jahr - 31.10.2018

Risiko	Fonds	Ref.Index	Differenz
Volatilität	7,54%	11,53%	-3,99%
Sharpe	-1,81	0,39	-2,20
Info Ratio	-2,22	-	-

Preisentwicklung - 31.10.2018



Risikoprofil - 31.10.2018



Anlagestruktur (%)

Aktien	66,60%
Liquidität	33,40%

Weitere Kennzahlen

Aktuelle Aktienpositionen	13
---------------------------	----

Fondsdaten

Fondsname	Nielsen - Global Value
WKN	A1W1P6
ISIN	LU0948414536
Fondsaufgabe	26.08.2013
Währung	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Domizil	Luxemburg
Fondsvermögen - 31.10.2018	28,34 Mio.
Volumen Anteilklasse	9,66 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	178,67
Preiskalkulation	täglich
Ausgabeaufschlag	5%
Rücknahmegebühr	wird nicht erhoben
Managementgebühr p.a.	1.75%
Depotbankgebühr p.a.	0.12%
TER - 31.12.2017	2.25%
Vertriebszulassung	Deutschland, Luxemburg
Zahlstelle in D	Marcard, Stein & Co AG
Preisveröffentlichung	Börsen-Zeitung

¹ seit 15.02.2018, vorher MSCI World NDTR FLC

Sektoraufteilung (%)

Liquidität	33.40%
Einzelhandel	10.71%
Industrie	8.80%
Immobilien	2.08%
Banken	17.75%
Konsumgüter	3.57%
Versicherungen	23.69%

Länderaufteilung (%)

Liquidität	33.40%
China	6.39%
Kanada	9.52%
Deutschland	9.23%
GB	9.86%
USA	13.85%
Dänemark	14.18%
Japan	3.57%

Hauptpositionen - 31.10.2018

Name	Sektor	Typ	Land	Gewicht
Admiral Group Plc	Versicherungen	Aktien	GB	9,86%
Ringkjøbing Landbobank A/S Bearer Reg	Banken	Aktien	Dänemark	9,79%
Fairfax Financial Holdings Ltd	Versicherungen	Aktien	Kanada	9,52%
JD.com Inc spons ADR repr 2 Shares A	Einzelhandel	Aktien	China	6,39%
Duerr AG	Industrie	Aktien	Deutschland	4,91%
Danske Bank A/S	Banken	Aktien	Dänemark	4,39%
Zooplus AG	Einzelhandel	Aktien	Deutschland	4,32%
Alleghany Corp (Del)	Versicherungen	Aktien	USA	4,31%
Thor Industries Inc	Industrie	Aktien	USA	3,89%
CALBEE Inc	Konsumgüter	Aktien	Japan	3,57%

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 Vipperød