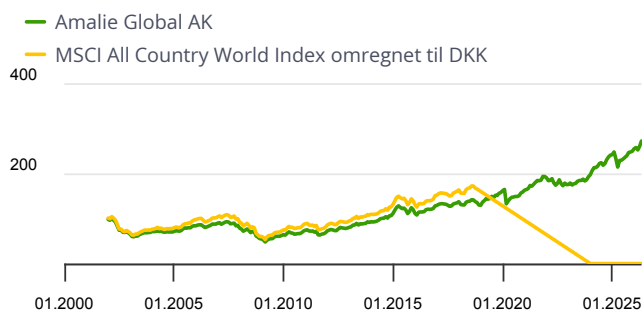


Investeringsprofil

Afdelingen eksponerer sig imod det globale aktiemarked. Eksponeringen opnås via investeringer i andre investeringsforeningsbeviser baseret på aktier. Eksponeringen er i overvejende grad mod USA Europa Japan Canada og Australien.



Risiko	1 år	3 år
Sharpe Ratio	0,58	0,86
Standardafvigelse	8,12%	13,03%
Information Ratio	-1,84	-
Tracking Error	1,98%	-

Top 10 beholdninger (31-12-2025)	%
Xtrackers MSCI World Quality ETF 1C	17,87
Xtrackers MSCI World Momentum ETF 1C	14,88
Xtrackers MSCI World Min Vol ETF 1C	11,36
Xtrackers MSCI USA ETF 1C	9,83
SPDR MSCI World Value ETF	7,04
iShares MSCI EM Asia ETF USD Acc	6,48
PowerShares FTSE RAFI US 1000 UCITS ETF	4,82
Xtrackers MSCI World Value ETF 1C	4,53
iShares Edge MSCI Wld Mom Fctr ETF \$ Acc	4,18
Invesco FTSE RAFI All World 30 ETF	3,64

Afkastkommentar

Det har været et begivenhedsrigt første halvår på det globale aktiemarked, hvor vi år til dato kan notere et fald på i omegnen af 4%. Den underliggende udvikling i selskaberne har egentlig været meget positiv, men afkastet er i høj grad et resultat af en kraftigt svækket US dollar. Som global investor har vi ca. 60-70% af porteføljen i USA og med et dollarfald på 12% i første halvår, er det derfor udelukkende den der er årsag til det negative afkast. De gennemgående temaer for første halvår var: Handelskonflikter, geopolitiske spændinger og de længe ventede skattelettelser i USA. Donald Trump har virkelig formået at sætte sig selv i scene med hans længe frygtede "liberation day" der fik aktierne til at falde op mod 20% på blot 1 uge. Han kom heldigvis til fornuft og lagde en pause ind over handelskrigen, hvilket har banet vejen for et stærkt come-back. Amalie Global viste for alvor sit værd i april og faldt mindre end det brede marked, men har haft lidt sværere med at følge med op, hvorfor det ligger på niveau med det globale verdensindeks.

Historisk afkast er ingen garanti for fremtidigt afkast. Værdien af investeringer i investeringsbeviser kan enten stige eller falde. En investeringsforenings historiske afkast giver ingen sikre indikationer om foreningens fremtidige udvikling. Foreninger der investerer på udenlandske markeder er desuden følsomme over for valutakursudsving, som kan forårsage enten stigninger eller fald i foreningernes værdi.

Stamdata

ISIN	DK0016111511
Opstart	15-Jan-2002
Morningstar Rating	★★★★☆
Forvalter	Philip Kehlet, Mathias Duelund Hansen
Valuta	DKK
Indre værdi	231,662
Noteret	Ja
Andre løbende omkostninger	1,574%
Transaktionsomkostninger	0,02%
Oprettelsesomkostninger	0,10%
Udtrædelsesomkostninger	0,10%
Udbytteskat	-
Bæredygtighed	Kategori 6
Varighed	-
Effektiv rente	-

Afkast	ÅTD	1 år	3 år	5 år	
Afdeling	9,84%	18,86%	54,95%	62,26%	
Benchmark	11,26%	24,45%	-	-	
Afkast	2025	2024	2023	2022	2021
Afdeling	5,35%	22,52%	13,28%	-12,75%	23,04%

Risikoindikator

1 2 3 4 5 6 7

Region



Sektorfordeling

