

Formål:

Artha Max vil have en investeringsstrategi, hvor standardafvigelsen holdes på omkring 18%, svarende til høj risiko. Målsætningen med selskabet er at levere et bedre afkast end en ren aktiebeholdning uden at løbe større risiko.

Der må maksimalt investeres 15% af Selskabets egenkapital i produkter fra en enkelt udsteder med undtagelse af statsobligationer fra lande i OECD samt danske realkreditobligationer, hvor der kan investeres mere end 15%.

Risiko:

Sammenligningsgrundlag: 100% Aktier
Standardafvigelse: 0 - 25%

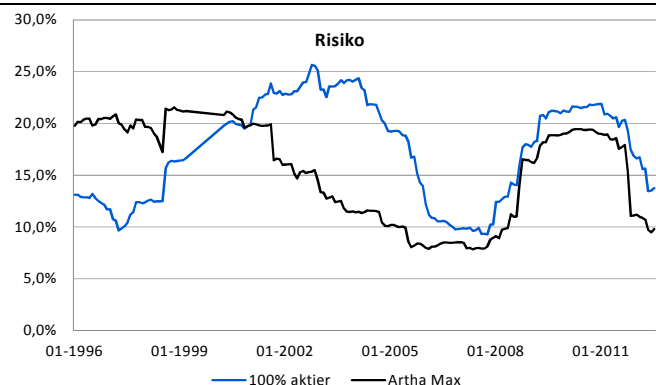
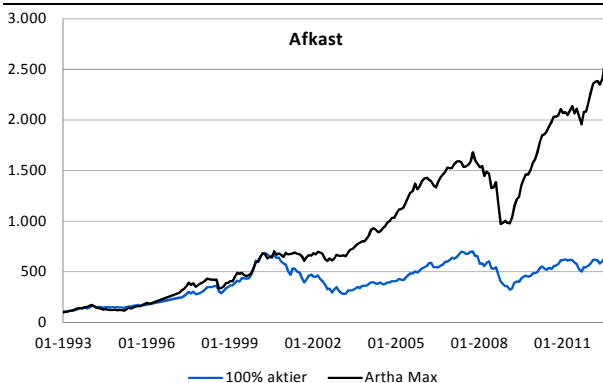
Risikokategori:

Lav

Middel

Høj

Historisk afkast 1993-2012 p.a.:



	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002
100% aktier	47,3%	2,3%	13,2%	27,3%	33,5%	20,2%	74,6%	-4,4%	-19,1%	-33,7%
Artha Max	65,4%	-27,2%	51,7%	49,6%	40,2%	2,3%	51,2%	9,4%	2,1%	-0,3%
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
100% aktier	16,4%	12,3%	30,3%	16,0%	5,5%	-44,7%	34,5%	26,8%	-9,0%	14,5%
Artha Max	25,8%	24,6%	35,2%	9,1%	3,0%	-36,1%	57,4%	33,5%	2,8%	18,0%

* Data pr. 31/7-2012

Forventede afkast

Forventet afkast 2013-2018 p.a. Artha Maximum: 12,1%
Forventet afkast 2013-2018 p.a. 100% Aktier: 8,2%

Artha Maximum År 1 År 5
Negativt scenario (5%): -17% -1%
Positivt scenario (95%): 47% 195%

Aktivallokering:

Aktiver	Forventet	Forv. ift. EK	Max ift. EK.
Aktieandel	13%	40%	75%
Realkreditobligationsandel	63%	200%	Ingen
Højrenteobligationsandel	13%	40%	75%
Hedgefonde og Private equity	6%	20%	50%
Ejendomme, Vindenergi mm.	6%	20%	50%
Total aktiver	100%	320%	

Passiver	Forventet	Forv. ift. EK	Max ift. EK.
Lån	69%	220%	300%
Egenkapital	31%	100%	
Total passiver	100%	320%	

* Sum af Hedge fonde, Private equity, Ejendomme og Vindenergi mm. max. 50%

