

Baron Globale Aktier

30. april 2024



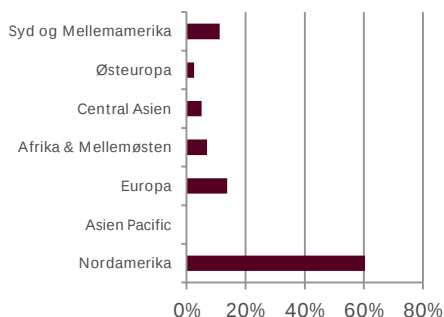
ABSOLUT AFKAST (EFTER OMK.)



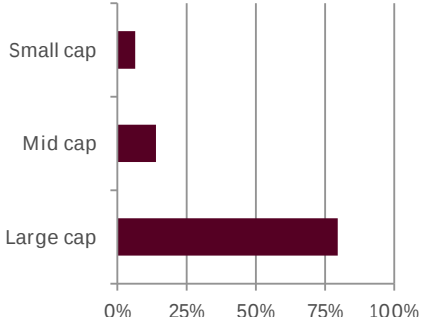
SECURE SPECTRUMS FORTOLKNING AF BARON

Baron Global Advantage forvaltes af Alex Umansky, der er supporteret af et stærkt analyseteam på mere end 30 mand. Baron Capital er en rendyrket vækstforvalter, der blev etableret i 1983 og stadig ledes af founder Ron Baron. Filosofien bag denne strategi er gennemsyret af et fokus på vækst, hvilket resulterer i en portefølje, der indeholder en blanding af store velkendte vækstselskaber og nye virksomheder, der oftest ændrer de markeder de arbejder i. Det historiske afkast har været blandt de bedste i deres peer group og har været drevet af en imponerende evne til at udvælge de rigtige selskaber.

REGIONER



MARKET CAP



MÅNEDLIG AFKAST (EFTER OMK.)*

		Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2024	Forvalter	1,8%	4,1%	0,2%	-4,7%									1,3%
	Benchmark	2,6%	4,4%	3,3%	-2,1%									8,3%
	Merafkast	-0,8%	-0,2%	-3,1%	-2,6%									-7,1%
2023	Forvalter	11,4%	-1,2%	0,2%	-6,0%	13,4%	4,0%	6,6%	-3,4%	-2,9%	-7,5%	15,0%	6,1%	38,0%
	Benchmark	5,6%	-0,2%	0,6%	-0,1%	1,9%	3,6%	3,0%	-1,4%	-1,6%	-2,9%	6,0%	3,4%	19,0%
	Merafkast	5,7%	-1,1%	-0,4%	-5,9%	11,5%	0,3%	3,7%	-2,0%	-1,2%	-4,6%	9,0%	2,7%	19,0%
2022	Forvalter	-18,9%	-4,1%	0,4%	-16,6%	-9,5%	-7,4%	17,3%	0,7%	-6,9%	0,8%	-6,0%	-13,7%	-51,1%
	Benchmark	-3,7%	-2,5%	3,7%	-3,4%	-1,7%	-6,3%	9,8%	-2,1%	-7,3%	5,4%	2,2%	-6,6%	-13,1%
	Merafkast	-15,3%	-1,6%	-3,3%	-13,2%	-7,8%	-1,2%	7,5%	2,8%	0,3%	-4,6%	-8,2%	-7,1%	-38,0%

AFKAST OG NØGLETAL FOR SENESTE MÅNED, ÅTD OG RULLENDE ÅR (EFTER OMK.)*

		MTD	ÅTD	1 år	3 år	5 år
Afkast	Baron	-4,7%	1,3%	34,8%	-11,9%	6,0%
	Benchmark	-2,1%	8,3%	21,5%	8,8%	10,5%
	Merafkast	-2,6%	-7,1%	13,3%	-20,7%	-4,5%
Risiko	Baron			23,0%	28,7%	26,6%
	Benchmark			9,7%	13,3%	15,2%
Sharpe Ratio				1,29	-0,04	0,19
Beta				1,92	1,73	1,23
Jensens alfa				-1,8%	-25,6%	-6,6%
Tracking Error				15,9%	19,6%	19,1%

DISCLAIMER

Secure Spectrum har udarbejdet dette materiale til orientering, og ingen oplysninger på denne side skal betragtes som investeringsrådgivning. Før du investerer, bør du læse det seneste prospekt samt dokument med central investorinformation, som er tilgængeligt på hjemmesiden. Tidligere afkast er ingen garanti for fremtidige afkast.

Kilde: IFR (Afkastdata), Bloomberg (Porteføljedata), Secure Spectrum (Forvalterinfo). Nærmere forklaring af risiko kan læses i KIID.

*Afkast vist for Baron Global Advantage til og med dec-20 og Baron Globale Aktier fra jan-21

** TER er beregnet med udgangspunkt i eksisterende AUM og kan derfor ændre sig

PRODUKTINFORMATION

Forvalter	Alex Umansky
Hovedkvarter	New York, US
Aktivklasse	Globale aktier
Valutadenominering	DKK
Valutaafdækning	Nej
Merafkastmålsætning	3% - 4% p.a.
Portefølje-stil	Growth
Forventet omsætning	15%
ISIN-kode	DK0060696573
Lancering	11. januar 2017
Forvalterskift	20. december 2020
Samlede omkostninger (TER)**	0,79%
Emission/indløsningsomkostninger	0,16% / 0,07%

PORTEFØLJEKARAKTERISTIKA

Price/Sales	5,1
Price/Book	7,5
Dividend Yield	0,0%
WAMC i DKK (Mia.)	2.736
Median MC i DKK (Mia.)	372
Price/Cash Flow	36

10 STØRSTE BEHOLDNINGER

NVIDIA Corp	10,0%
Shopify Inc Class A	7,7%
MercadoLibre Inc	7,1%
Cloudflare Inc Class A	5,5%
Amazon.com Inc	5,4%
Coupang Inc Class A Common Sto	4,8%
CrowdStrike Holdings Inc Class	4,6%
ASML Holding NV - Depositary R	4,3%
Snowflake Inc	4,0%
Argenx SE - Depositary Receipt	3,7%
Total	57,1%

RISIKOEN ANSES SOM HØJ PÅ EN SKALA FRA 1-7

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

SEKTOR

