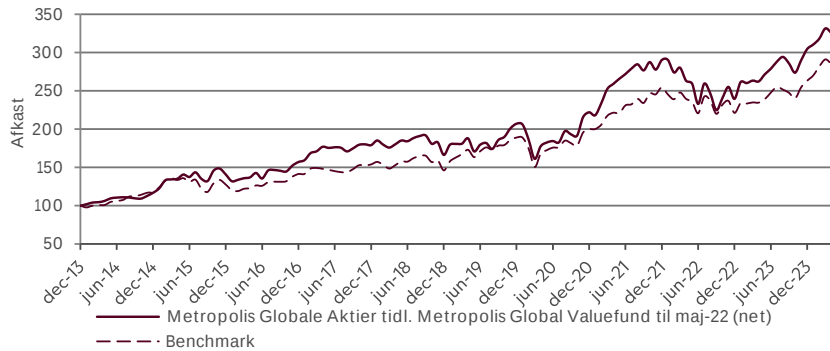


Metropolis Globale Aktier

30. april 2024

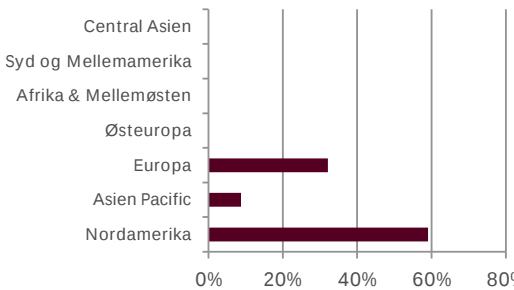
ABSOLUT AFKAST (EFTER OMK.)



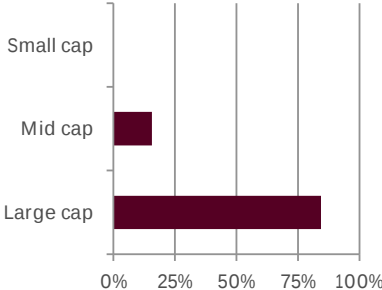
SECURE SPECTRUMS FORTOLKNING AF METROPOLIS

Britiske Metropolis er en mindre forvalter, der er ledet af de to stiftere Jonahthan Mills og Simon Denison-Smith. Metropolis har et klart valuefokus kombineret med et fokus på stabile og forudsigelige kvalitetsvirksomheder. Begge forvaltere, samt flere i analytikerteamet, har en baggrund fra private equity, hvilket betyder, at de oplever sig som langsigtede ejere af de virksomheder, de køber. Det betyder også, at de har et indgående kendskab til de virksomheder, de ejer. Resultatet er en lang investeringshorisont og lav omsætning. Der er tale om en meget koncentreret portefølje på omkring 25 aktier, og de er ikke bange for at allokere store positioner til de selskaber, som de har størst tiltro til.

REGIONER



MARKET CAP



MÅNEDLIG AFKAST (EFTER OMK.)*

		Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2024	Forvalter	1,9%	2,5%	4,2%	-1,7%									6,9%
	Benchmark	2,6%	4,4%	3,3%	-2,1%									8,3%
	Merafkast	-0,7%	-1,9%	0,9%	0,3%									-1,4%
2023	Forvalter	9,1%	-0,5%	1,2%	-0,4%	3,5%	2,7%	3,3%	2,1%	-2,9%	-4,2%	5,9%	5,1%	27,2%
	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	3,5%	-0,3%	0,6%	-0,3%	1,6%	-1,0%	0,4%	3,5%	-1,3%	-1,3%	-0,1%	1,7%	8,2%
2022	Forvalter	0,0%	-5,6%	2,3%	-6,1%	-1,4%	-10,2%	11,3%	-4,9%	-8,8%	6,9%	6,1%	-6,1%	-17,5%
	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	3,7%	-3,1%	-1,4%	-2,7%	0,2%	-3,9%	1,6%	-2,8%	-1,6%	1,6%	3,9%	0,5%	-4,4%

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

		MTD	ÅTD	1 år	3 år	5 år
Afkast	Metropolis	-1,7%	6,9%	24,2%	7,9%	11,6%
	Benchmark	-2,1%	8,3%	21,5%	8,8%	10,5%
	Merafkast	0,3%	-1,4%	2,7%	-0,9%	1,1%
Risiko	Metropolis			10,5%	16,6%	18,7%
	Benchmark			9,7%	13,3%	15,2%
Sharpe Ratio				1,86	0,36	0,56
Beta				0,95	1,14	1,15
Jensens alfa				4,2%	-1,7%	-0,2%
Tracking Error				5,1%	7,0%	7,0%

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 Metropolis Global Valuefund til og med jul-17 og Metropolis Globale Aktier fra aug-17.

PRODUKTINFORMATION

Forvalter	J. Mills & S Denison-Smith
Hovedkvarter	London, UK
Aktivklasse	Globale aktier
Valutadenominering	DKK
Valutaafdækning	Nej
Merafkastmålsætning	2-3% p.a.
Portefølje-stil	Value
Forventet omsætning	20%
ISIN-kode	DK0060561645
Lancering	8. september 2014
Forvalterstart i foreningen	7. juni 2022
Samlede omkostninger (TER)	0,81%
Emission/indløsningsomkostninger	0,25% / 0,12%

PORTEFØLJEKARAKTERISTIKA

Price/Earnings	18,6
Price/Cash Flow	13,3
Price/Book	3,2
Dividend Yield	1,9%
WAMC i DKK (Mia.)	2.496
Median MC i DKK (Mia.)	569

10 STØRSTE BEHOLDNINGER

Alphabet Inc Class A	7,6%
Ashtead Group PLC	6,6%
State Street Corp	6,5%
Kubota Corp	6,5%
Texas Instruments Inc	6,3%
Comcast Corp Class A	6,2%
Howden Joinery Group PLC	4,9%
Ryanair Holdings PLC	4,9%
Cisco Systems Inc	4,8%
Visa Inc Class A	4,8%
Total	59,1%

RISIKOEN ANSES SOM HØJ PÅ EN SKALA FRA 1-7

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

SEKTOR

