

### Utveckling per månad % (efter avgifter)

| År   | Jan  | Feb   | Mars  | April | Maj   | Juni | Juli | Aug  | Sep  | Okt   | Nov   | Dec   | Helår         |
|------|------|-------|-------|-------|-------|------|------|------|------|-------|-------|-------|---------------|
| 2018 |      |       |       |       |       |      |      |      |      | 2,17  | -0,64 | -7,92 | <b>-10,55</b> |
| 2019 | 7,12 | 2,40  | -0,38 | 4,00  | -3,00 | 4,89 | 4,70 | 0,48 | 0,56 | -0,66 | 3,12  | -0,19 | <b>+25,07</b> |
| 2020 | 4,62 | -3,65 | -1,88 | 3,25  | 1,87  | 1,26 | 1,37 | 1,31 | 2,78 |       |       |       | <b>+7,32</b>  |

**Utveckling sedan start: +20,38**

### Förvaltarkommentar:

De internationella börserna har under det tredje kvartalet fortsatt att utvecklas starkt. MSCI World All Cap Index är sedan årsskiftet -4,34%. Fonden är under samma period +7,32%. Efter en stark utveckling har under augusti de stora tech-bolagen Apple, Amazon och Netflix sålts. Under kvartalet har Vestas +46,9, Alibaba +29,6 och Beyond Meat +21,3 varit de starkaste bolagen i fonden,

liksom ett flertal bolag inom hälsovård, läkemedel och gaming. Fonden har fortsatt att öka i gamingsektorn via Take-Two och Ubisoft.

Hälsovårdssektorn har som helhet haft en relativt svag utveckling sedan i somras. Vi bedömer att den tidigare starka utvecklingen nu tar ny fart kommande kvartal. Biogen Inc har länge varit ett signifikant innehav i fonden. Bolaget är lågt värderat och ligger i framkant avseende

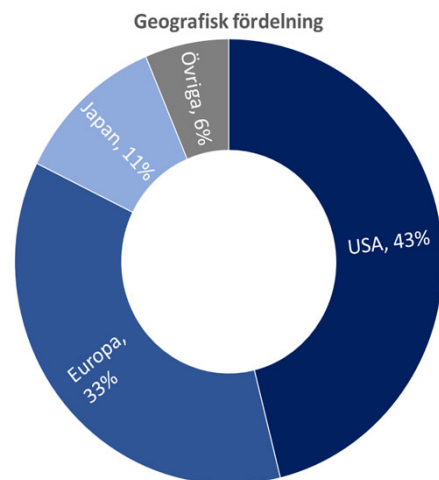
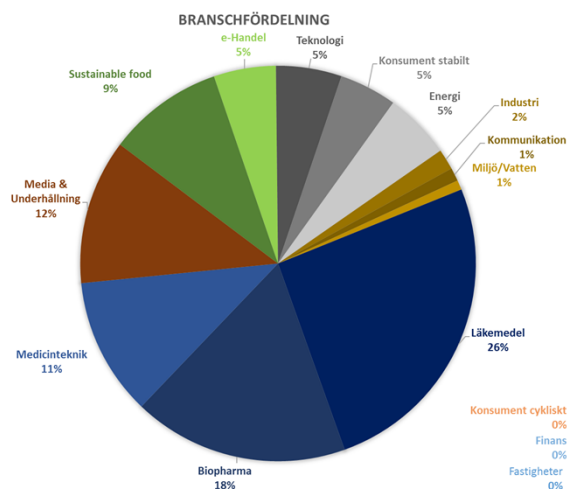
Alzheimerforskningen. Man lämnade in ansökan för Aducanumab till FDA i juli. Redan i augusti fick man prioritetsstatus (snabbspår). Senast i mars-21 kommer beslut. Vi bedömer nedsidan som begränsad, medan potentialen är mycket stor vid positivt besked. Vi har fortsatt att öka i Biogen som nu är fondens klart största innehav.

### Fondfakta

|                    |                          |
|--------------------|--------------------------|
| Startdatum         | 2018-10-17               |
| Kurssättning       | Månadsvis                |
| Riskenivå          | 5 av 7                   |
| Förvaltningsavgift | Utdelning                |
| Klass A & C 1,35%  | A: Nej, C: Ja            |
| Klass B & D 0,95%  | B: Nej, D: Ja            |
| Prestationsavgift  | 20 %                     |
| Jämförelseindex    | MSCI World All Cap Index |

### 5 Största innehaven %

|                      |             |
|----------------------|-------------|
| Biogen Inc           | 7,0         |
| Novo Nordisk         | 4,0         |
| Astrazeneca plc      | 3,9         |
| Beyond Meat Inc      | 3,6         |
| Take-Two Interactive | 3,6         |
| <b>Totalt</b>        | <b>22,1</b> |



Consensus Global Select är en aktivt förvaltd aktiefond som investerar i internationella bolag. Fonden har möjlighet att ta koncentrerade exponeringar mot enskilda bolag, men är i övrigt diversifierad. Fonden har en investerings-horisont på 3-5 år och en koncentrerad portfölj på normalt 40-60 bolag. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet. Faktablad och informationsbroschyr finns på [www.consensusam.se](http://www.consensusam.se).