

Consensus Global Select

Månadsrapport mars 2021

Mars

1,59%

i år

+3,10%

1 år

+9,2%

Start

+20,2%

5 största innehav (%)

Fortinet Inc	6,0
Deutsche Bank	5,5
Take2 Interactive	4,7
Medtronic Plc	4,3
BNP Paribas	3,6
Summa	24,1

Fondfakta

Startdatum	2018-10-17
Kurssättning	Månadsvis
Riskenivå	5 av 7
Förvaltningsavgift	0,95-1,35%
Prestationsavgift	20%
Jämförelseindex	MSCI World All C
Utdelning	Valbart
NAV	120,15

Förvaltarkommentar

Mars månad var händelserik på marknaderna, men lugn för fonden. Breda amerikanska index steg ca 2%, medan tekniktunga Nasdaq stod still. Biden sjösatte sitt första gigantiska stimulanspaket. Ett andra, större, infrastrukturpaket diskuteras redan. Mot bakgrund av detta fortlöpte inflations- och ränteorn. I kölvattnet av detta har flera tillväxtländer obligationsmarknader och valutor satts under press. Marknaderna oroar sig för hur mycket centralbankerna skall dra sig tillbaka när finanspolitiken nu tar plats. Några länder som redan idag har inflationsproblem är Brasilien, Ryssland och Turkiet. I Turkiet avsatte Erdoğan sin tredje centralbankschef vilket fick valutan & börsen att falla.

Covid-19

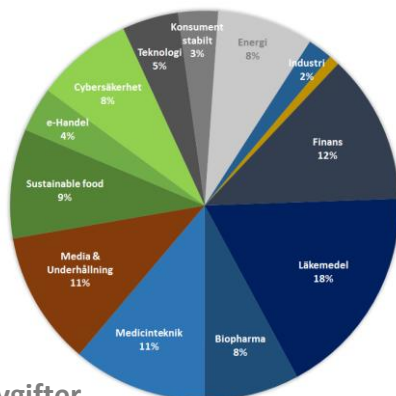
Medan smittspridningen dessvärre har tagit ny fart så har samtidigt några länder nått framgång i vaccinationsarbetet. USA, Storbritannien och Israel ligger klart före övriga världen medan Europa/EU, som så ofta, släpar efter. Mot bakgrund av förväntningarna om en återöppning av ekonomier fokuserade investerarna mycket på Recovery-bolag. Valuebolagens revansch fortsätter också.

Fondens innehav

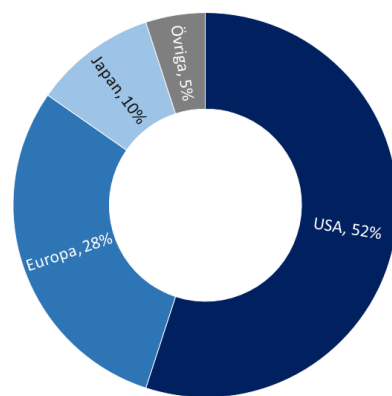
Banksektorn är den sektor som gynnats rejält under årets inledning. I mars blev dock några investerare påmind om den bristande riskkontroll som råder i vissa banker. Flera stora banker tvingades genomföra tvångsförsäljningar av innehaven i den kollapsade Hedgefonden Archegos. Viacom CBS föll med 50%. Globalfonden ägde inte aktier i de aktuella bolagen.

Fondens innehav inom bank- & konsumentsektorn utvecklades lätt positivt, medan gaming och healthcare utvecklades neutralt till svagt.

Branschfördelning



Geografisk fördelning



Utveckling per månad (%) - efter avgifter

År	Jan	Feb	Mars	April	Maj	Juni	Juli	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Helår
2021	2,46	-0,95	1,59										+3,10
2020	4,62	-3,65	-1,88	3,25	1,87	1,26	1,37	1,31	2,78	-5,19	4,07	-1,89	+3,89
2019	7,12	2,40	-0,38	4,00	-3,00	4,89	4,7	0,48	0,56	-0,66	3,12	-0,19	+25,07
2018										2,17	-0,64	-7,92	-10,55

Consensus Global Select är en aktivt förvaldat 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. Faktatablad och informationsbroschyr finns på www.consensusam.se.

Consensus
Asset Management