

Consensus Lighthouse Asset A

Månadsrapport april 2021

April

0,91%

i år*

0,70%

1 år

8,26%

3 år

5,16%

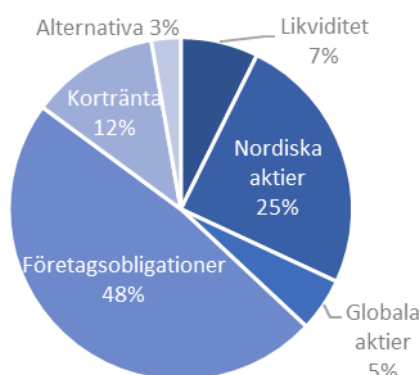
5 största aktieinnehaven (%)

Nightingale Health	2,6
Ambea	2,2
Essity	2,1
Novo Nordisk	1,9
Astra Zeneca	1,9

Fondfakta

Startdatum	2016-07-01
Kurssättning	Varannan måndag
Riskenivå	4 av 7
Förvaltningsavgift	1,00%
Prestationsavgift	20%
Jämförelseindex	Inget
Senaste NAV	113,339

Tillgångsallokering



Förvaltarkommentar

Marknad

Månaden präglades av första kvartalets rapporter. De stora indexen har i princip rört sig sidledes till svagt upp. Den svenska kronan stärktes och återhämtade sig efter svagheten i mars. Fonden gick upp med +0,9 % och är upp med +0,7 % sedan årsskiftet (beräknat från 2021-01-04).

Rapportperioden har hittills visat på styrka. Den starka återhämtningen är till stor del inprisad i dagens värderingar och aktiekurserna har därför stått och stampat. Rotationen från tillväxtbolag till värdebolag har fortsatt. De långa räntorna har rört sig sidledes men inflationsförväntningarna har fortsatt upp. Vi förväntar oss att de långa räntorna fortsätter att stiga, vilket fortsätter att tala för värdebolag. Centralbankerna fortsätter att bedyra låga räntor under lång tid, men om inflationen drar iväg behöver de förr eller senare dra i bromsen.

Vi kommer fortsatt att se en tudelad värld i återhämtningen efter pandemin. Många länder i den utvecklade delen av ekonomin har kommit långt med vaccinationer vilket är positivt för återöppnandet. Det ser värre ut för många länder i Sydamerika samt Indien. Den kraftiga smittspridningen och långsamma vaccinationstakten, gör att dessa regioner kommer släpa efter.

Strategi

Vi fortsätter med undervikt mot aktiemarknaden. De höga värderingarna i kombination med stigande räntor och avsaknaden av positiva reaktioner efter rapporter, gör att vi förväntar oss en rekyl snart. Vi fortsätter att ha vår aktieexponering mot värdebolag där vi har sett en återhämtning den senaste tiden. Vi är fortsatt positiva till krediter. Vi är svagt överviktade och vi fortsätter att öka vår exponering något.

*Utveckling för 2021 beräknas från 2021-01-04

Sida 1/2

Informationen i detta månadsbrev är inte avsedd att och skall inte tolkas som en rekommendation av Consensus Asset Management att förvärva andelar i fonden. Inte heller är informationen avsedd att och skall inte tolkas som sådan finansiell rådgivning som avses i Lagen (2003:862) om finansiell rådgivning till konsumenter. Det ankommer på var och en som önskar förvärva andelar i fonden att göra sin egen bedömning av en investering i fonden och de risker som är förknippade därmed.

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 kapitalet. Informationsbroschyr och fondfaktblad finns att tillgå på www.consensusam.se.

Consensus
Asset Management

Consensus Lighthouse Asset A

Månadsrapport april 2021

Fondens utveckling klass A



Utveckling per månad (%) - efter avgifter

Sedan start: 13,34 %

År	Jan	Feb	Mars	April	Maj	Juni	Juli	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Helår
2021	0,50	0,28	-1,07	0,91									+0,70
2020	1,16	-1,44	-3,46	0,28	0,92	1,18	0,22	1,06	1,31	-0,16	1,10	1,65	+3,75
2019	3,22	0,70	0,18	1,63	-1,67	2,42	0,18	-0,61	0,04	0,59	1,78	-0,70	+7,93
2018	0,14	0,10	-1,22	1,83	0,69	-0,47	0,70	0,17	-1,19	-1,44	0,48	-5,74	-5,97
2017	0,21	1,19	0,92	0,33	1,16	-1,53	0,39	0,13	1,59	1,28	-0,88	-0,09	+4,77

*Utveckling för 2021 beräknas från 2021-01-04