

Jyske Invest Favorit Aktier

- Vi håndplukker de mest interessante investeringsemner



Jyske Invest Favorit Aktier i europæisk top

Analysebureauet Morningstar har i september offentliggjort en opgørelse over de bedst placerede europæiske fonde der investerer globalt. *Jyske Invest Favorit Aktier* er placeret på en flot 20. plads målt på afkast i 2004. Kategorien består af godt 1.500 produkter.

Dette er selvfølgelig et øjebliksbillede, men siden 2003 har afdelingen vist positive takter.

Fokus på kvalitetsaktier har været en succes

I januar 2003 ændrede vi investeringsstrategien for Favorit Aktier. Det betyder, at der bliver sat mere fokus på selskaber, der viser evnen til at tjene penge, frem for selskaber der har et stort vækstpotentiale. Det har været en succes, der kan måles på afkastet, som i perioden 1. januar 2003 til 31. januar 2005 har været 31,5%, hvilket er 11,2 %-point bedre end det generelle aktiemarked (MSCI Developed World). Vi fastholder derfor denne fokus på kvalitetsaktier.

Jyske Invest Favorit Aktier er en stockpick afdeling. Det vil sige, at vi håndplukker de 30-40 globale aktier, som er mest interessante at investere i. Aktierne er udvalgt, så de dækker et bredt spektrum af lande, regioner og brancher, med henblik på at give det størst mulige afkast under hensyntagen til den samlede risiko.

Favorit Aktier er en meget dynamisk portefølje

Vi forsøger at finde gode langsigtede investeringsemner, der kan give et væsentligt større afkast end det generelle aktiemarked.

Det kan eksempelvis være russisk olie, øget privatforbrug i Fjernøsten m.m. Da porteføljen er sammensat af relativt få aktier, giver det os også mulighed for at udnytte de lidt mere kortsigtede investeringstemaer - eksempelvis luftfart.

Hvordan udvælges aktierne i Favorit Aktier?

Aktierne udvælges på baggrund af et bredt samarbejde mellem alle vores specialiserede porteføljemanagerer indenfor aktieafdelingerne Globale, Europa, USA, Japan, Østeuropa, Latinamerika, Fjernøsten, Kina og Indien samt med rådgivning fra eksterne leverandører, eksempelvis Morgan Stanley, Credit Suisse, CLSA m.fl.

Hvordan kontrollerer vi risikoen?

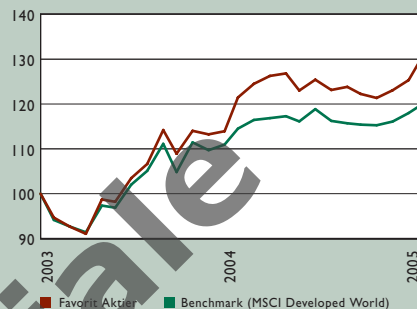
Vi sammenligner vores afkast med det globale aktiemarked (MSCI Developed World) og bruger også det sammenligningsgrundlag til at kontrollere den overordnede risiko. Vores målsætning er på langt sigt (fire år) at give et afkast, der ligger over markedsafkastet på verdens aktiemarkeder.

Hvem henvender afdelingen sig til?

Jyske Invest Favorit Aktier henvender sig til investorer, der ønsker at investere langsigtet. Afdelingen kan anvendes som supplement til en bred aktieportefølje. Er du mere risikovillig, kan du anvende afdelingen som din basisinvestering. Du slipper for at skulle omlægge mellem de forskellige investeringsemner, som løbende kommer til syne. Du vil til enhver tid være placeret i de sektorer og aktier vi finder attraktive.

VÆRDIUDVIKLING

- hvad er 100 kr. blevet til?



Figuren viser, at siden vi ændrede investeringsstrategi i januar 2003 har afdelingen givet et højere afkast end benchmark. Pr. 31.01.05 er afkastet 11,2 %-point bedre end benchmark.

10 STØRSTE INVESTERINGER

Navn	Land	Andel
Valero Energy Corp.	USA	5,91%
S-oil Corporation	Korea	4,91%
Premcor Inc.	USA	4,23%
Adidas-Salomon	Tyskland	4,08%
TDC Danmark	Danmark	3,75%
AstraZeneca	Storbritannien	3,72%
Altria Group	USA	3,64%
Siam Cement Public (F)	Thailand	3,62%
Mitsubishi Tokyo Finance Group	Japan	3,59%
Pfizer	USA	3,54%

Figuren viser de ti største investeringer i afdelingen. Tallene er pr. 9.2.05. Du kan følge investeringerne dagligt på www.jyskeinvest.dk

HVORDAN FORDELES INVESTERINGERNE?

