



# FALCON BRIGHTER FUTURE

MOMENTUMINVESTERING MED FOKUS PÅ  
ANSVARLIGHED OG GOD SELSKABSLEDELSE



**FALCON**  
INVEST

# FALCON BRIGHTER FUTURE

Med afsæt i momentumstrategien investerer Falcon Brighter Future i virksomheder, der arbejder for ansvarlighed og bæredygtighed eller som aktivt arbejder for at fremme ét eller flere af FN's 17 bæredygtighedsmål.

Der er tale om selskaber, der er "best in class" i deres respektive brancher, og som kontinuerligt forsøger at gøre det bedre. Derudover screenes selskaberne for attraktive fundamentale- eller defensive finansielle karakteristika.

## EN FOND MED FOKUS PÅ ANSVARLIGE OG BÆREDYGTIGE SELSKABER

De selskaber, der udvælges til Falcon Brighter Future, bliver først og fremmest screenet for en række miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige kriterier (ESG), samt i hvilken grad selskaberne er involverede i alvorlige kontroverser. Ca. 75% frasorteres, og det er således kun de mest ansvarlige selskaber indenfor deres respektive brancher, som kommer igennem dette filter.

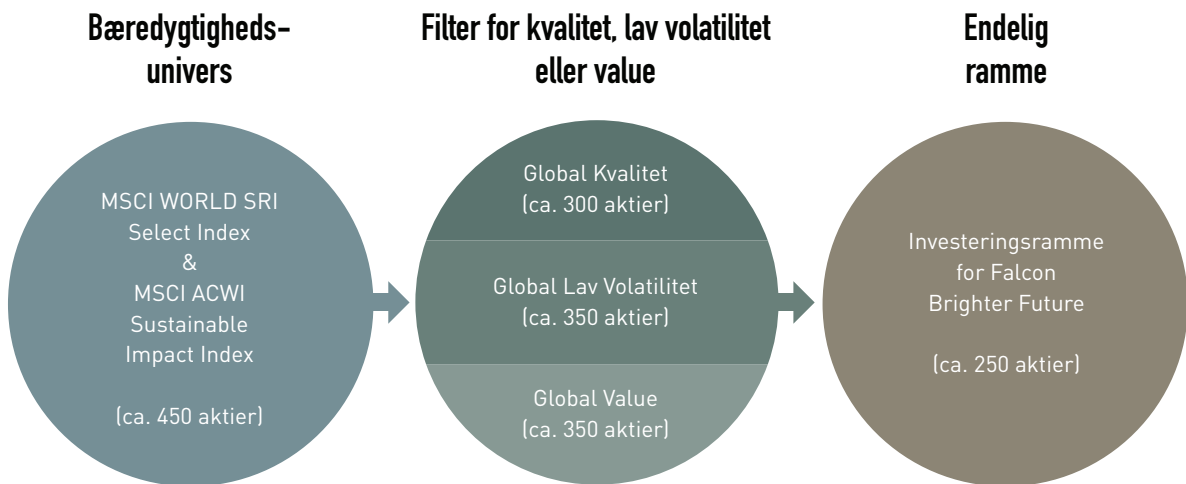
Ud fra en værdibaseret screening udelukkes derudover selskaber, der arbejder indenfor en række kontroversielle forretningsaktiviteter. I denne proces fravælges for eksempel dem, som har indtægter fra produktion af civile skydevåben, spil, alkohol og atomvåben.

## OBJEKTIV INVESTERINGSPROCES

Hos Falcon Invest er vi eksperter i momentumfaktoren, og porteføljen sammensættes ud fra denne strategi. De aktier, der udgør fondens investeringsramme, er udvalgt ud fra de kriterier, som den førende globale indeksudbyder, MSCI, definerer. Investeringsprocessen er som følger:

1. Investeringsrammen for fonden omfatter udelukkende globale selskaber med de højeste ESG ratings, og selskaber som aktivt arbejder for at fremme FN's bæredygtighedsmål. Den globale indeksudbyder, MSCI, definerer, hvilke selskaber, der opfylder kriterierne.
2. Det er herudover et krav, at selskaberne enten har en attraktiv prisfastsættelse (value), en stærk og stabil indtjening i forhold til egenkapitalen (kvalitet) eller defensive kurskarakteristika (lav volatilitet). MSCI definerer også her, hvilke selskaber det drejer sig om.

3. Ud fra dette investeringsunivers og vores ekspertise i momentuminvestering sammensættes en portefølje, bestående af de selskaber, der har det højeste afkastpotentiale.



### EN BRED REPRÆSENTATION AF BRANCHER I PORTEFØLJEN

Medmindre den verden vi kender i dag ønskes radikalt ændret, har vi brug for langt de fleste af de allerede eksisterende brancher til at understøtte vores hverdag.

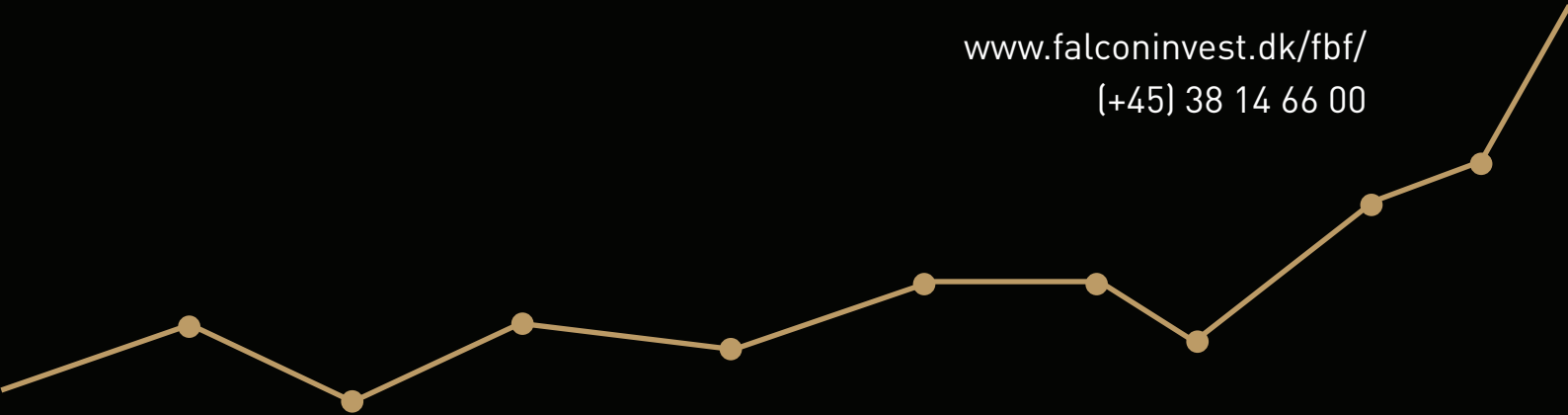
Et konkret eksempel på en branche, der er nødvendig, samt hvor der er behov for at belønne de progressive selskaber er minebranchen, som forsyner verden med nødvendige råstoffer, der indgår i komponenter til telefoner, elbiler, solceller, vindmøller, medicinaludstyr og computere.

Selvom selskaberne i denne branche som udgangspunkt opfattes som miljøsyndere, findes der virksomheder indenfor minebranchen, som aktivt arbejder for mere bæredygtige løsninger. Det kan for eksempel være i forbindelse med den daglige drift, hvor sol og vind anvendes som energikilde samt tiltag til reetablering af det lokale økosystem i forbindelse med minelukninger. Sådanne selskaber bør belønnes til fordel for mine-selskaber, der ikke ønsker eller er i stand til, at drive deres forretning bæredygtigt eller ansvarligt.

Falcon Brighter Future forener ønsket om en fornuftig risikospredning og et langsigtet konkurrencedygtigt afkast ud fra momentumstrategien med ønsket om investering i de selskaber, som er de bedste indenfor ansvarlighed og bæredygtighed i deres respektive brancher. Dette giver en bred global portefølje, der tilgodeser både forretningsetik, vores fælles verden og dit afkast.

# FALCON INVEST

[www.falconinvest.dk/fbf/](http://www.falconinvest.dk/fbf/)  
(+45) 38 14 66 00



Oplysningerne i denne folder er udarbejdet til brug for orientering og kan ikke betragtes som en opfordring om eller anbefaling til at købe, beholde eller sælge ejerandele i virksomheder og værdipapirer omtalt i folderen, i Falcon Invest eller andre værdipapirer, ligesom de ikke kan betragtes som anbefalinger eller rådgivning af finansiel, juridisk, regnskabsmæssig eller skattemæssig karakter. Falcon Invest og Falcon Fondsmæglerselskab A/S kan ikke holdes ansvarlig for tab forårsaget af dispositioner – eller mangel på samme – foretaget på baggrund af oplysningerne i denne folder.