

Investeringsfilosofi

Målsætningen for Stonehenge Fondsmæglerselskab er at beskytte og derefter øge formuen for sine kunder. Vi stræber således efter, at sikre det størst mulige afkast efter omkostninger under hensyntagen til en begrænset risiko for permanente tab.

Det betyder, at Stonehenge Fondsmæglerselskab søger at placere formuen i virksomheder med høj stabilitet i indtjeningen. Det sker i praksis ved, at formuen placeres i virksomheder, der tjener penge ved at handle med solidt funderede varer som øl, mad og medicin. Denne type varer vil der med stor sikkerhed altid være brug for, og dermed har vi en berettiget forventning om en stabil indtjening fra disse virksomheder et stykke ud i fremtiden.

Investeringerne er samtidig baseret på value investing. Det vil sige, at vi tager udgangspunkt i undervurderede aktier, der handles væsentligt under den beregnede reelle værdi.

Stonehenge Fondsmæglerselskab ønsker at skabe stabile afkast ved at kombinere disse aktieinvesteringer med en portion gode obligationer. Vi anvender således en aktiv fordeling mellem aktier og obligationer og hver måned revurderes denne fordeling og er grundlaget for vores holdning via månedsbrevet Barometer.

Stonehenge Fondsmæglerselskab er af den opfattelse, at aktiv porteføljeforvaltning langsigtet giver et højere afkast end passiv forvaltning. Ved aktiv porteføljeforvaltning forsøger man at opnå et afkast, der overstiger et indeks for den generelle markedsudvikling, mens man ved passiv porteføljeforvaltning systematisk følger et sådant indeks, og dermed altid får et afkast tæt på markedsafkastet.

Stonehenge Fondsmæglerselskab er absolut investor, hvilket betyder, at vi ikke er tilfredse med et negativt afkast, selvom det er bedre end markedsafkastet. Vi fokuserer på at skabe positive afkast uden hensyn til et benchmark.

Det kræver en langsigtet investeringshorisont at udnytte den ineffektive prisfastsættelse af de finansielle markeder. Derfor er der en lav omsætningshastighed i vores porteføljer. Vi er investorer og ikke spekulanter.

Ansvarlige investeringer

Stonehenge Fondsmæglerselskab ønsker at investere på en samfundsmæssig ansvarlig måde. Derfor investerer vi kun i selskaber der lever op til FN's fælles globale retningslinjer for ansvarlige investeringer.