

## Mål og investeringspolitik

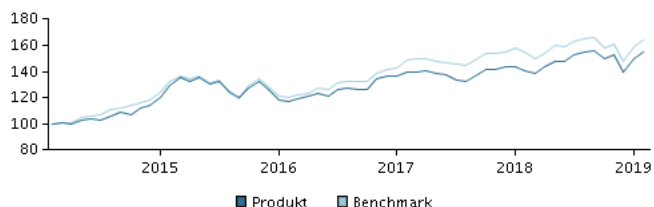
### Mål

Målet er at opnå et afkast, der er højere end afkastet på det globale aktiemarked. Du får normalt udbytte hvert forår.

### Investeringspolitik

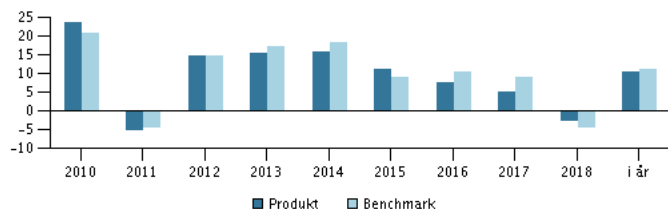
Investerer globalt i aktier udvalgt ud fra specifikke forventninger til den enkelte akties afkast. Porteføljen består typisk af 35-50 aktier. Afdelingen er målrettet investorer, der fokuserer på afkast efter skat på langt sigt, og som ikke har behov for løbende udbyttebetalinger i større omfang. Investeringsstrategien er aktiv. Det betyder, at vi forsøger at finde de bedste investeringer for at give dig det højst mulige afkast under hensyntagen til risikoen. Samtidig medfører strategien, at investeringerne kan afvige fra benchmark, og at afkastet kan blive både højere og lavere end benchmark. Valutarisici afdækkes ikke, og udsving i valutakurserne påvirker derfor afkastet. Beviser kan normalt indløses på bankdage. Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 5 år.

### Afkast i perioden: 28.02.2014 - 28.02.2019



Grafen viser som udgangspunkt afkastet seneste 5 år pr. ultimo forrige måned (eller siden start, hvis afdelingen er under 5 år). Tidligere afkast er ingen garanti for fremtidige afkast. Afkastet kan blive både positivt og negativt.

### Årlige afkast pr. 28.02.2019, %



### Årlige afkast pr. 28.02.2019

	2014	2015	2016	2017	2018	i år
Produkt, %	15,9	11,3	7,8	5,1	-2,7	10,7
Benchmark, %	18,4	9,0	10,7	9,0	-4,6	11,2

### Afkast pr. 28.02.2019

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	3,2	1,1	9,8	32,2	54,6
Benchmark, %	3,4	2,4	6,4	37,2	64,5

### Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	1,64%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	1,73% (+0,02%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,20%
Max. udtrædelsesomkostning	0,10%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%
* indirekte handelsomkostninger	

## Rådgiver



### Navn:

Max Jul Pedersen  
Danske Bank Asset Management

### Titel:

Chief Portfolio Manager

### Baggrund:

Diploma in Business Administration, CFA

### Antal års erfaring:

22

## 10 største investeringer pr. 30.01.2019 \*)

Investering	Vægt
Microsoft Corp.	5,3%
Cisco Systems Inc.	5,3%
Jpmorgan Chase & Co.	4,8%
Conocophillips Co	4,0%
Reckitt Benckiser Group Plc	3,9%
Becton Dickinson & Co.	3,4%
Unitedhealth Group Inc.	3,4%
Crh (Gb)	3,3%
Toronto-Dominion Bank (Ca)	3,2%
Roche Holding (Genusscheine)	3,1%

\*) Bemærk, at alle beholdninger er forsknet med 1 måned.

### Fordeling: Sektorer, %

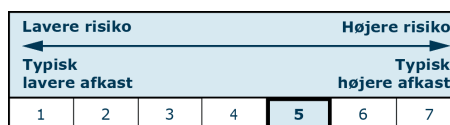
Finans	21,2
Informationsteknologi	18,2
Dagligvarer	16,0
Sundhed	14,8
Industri	11,5
Varige forbrugsgoder/service	7,4
Råvarer	5,5
Energi	5,4

### Fordeling: Lande, %

USA	52,6
Storbritannien	12,1
Schweiz	6,0
Frankrig	4,7
Hongkong	4,5
Japan	4,1
Canada	3,2
Danmark	2,5
Tyskland	2,4
Øvrige	7,9

## Risikoindikator

Risikoindikatoren viser den typiske sammenhæng mellem risikoen ved og dine afkastmuligheder af investeringen.



## Risikoindikatorer for perioden 29.02.2016 - 28.02.2019

Gennemsnitligt årligt afkast, %	9,76
Sharpe Ratio	1,00
Volatilitet	9,79
Tracking Error	2,99
Information Ratio	-0,42

## Stamdata

Fondskode	DK0010270503
Benchmark	MSCI World AC Index TR Net
Website	https://www.danskeinvest.dk
Domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 18.03.2019, DKK	130,8
Indre værdi, 18.03.2019	19,22
Morningstar Rating™	★★★★☆
Morningstar Sustainability Rating	★★★★☆

