

Mål og investeringspolitik

Mål

Målet er at skabe et afkast, der mindst svarer til afkastet på det europæiske aktiemarked. Afdelingen er akkumulerende.

Investeringspolitik

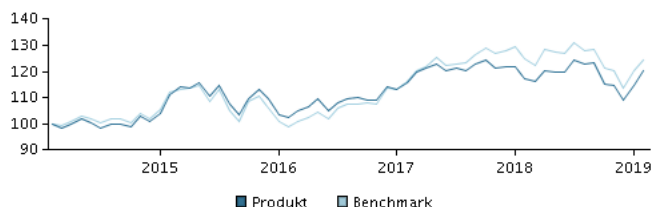
Investerer fortrinsvis i europæiske aktier. En mindre andel kan investeres i aktier i selskaber hjemmehørende i lande, der grænser op til Europa. Hovedparten af afdelingens investeringer vil være i eller vil blive afdækket mod danske kroner eller euro.

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, og udsving i valutakurserne påvirker derfor ikke afkastet. Beviser kan normalt indløses på bankdage.

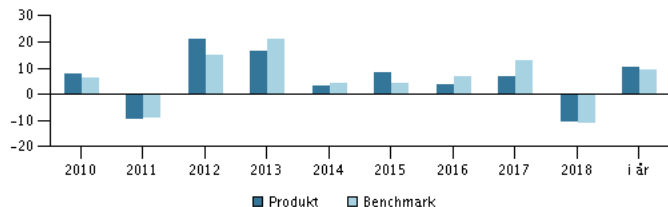
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 5 år.

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, %	3,3	8,5	3,9	6,7	-10,4	10,5
Benchmark, %	4,3	4,4	6,9	12,7	-11,0	9,4

Afkast pr. 28.02.2019

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	5,0	5,1	2,6	17,7	20,5
Benchmark, %	3,6	3,5	-0,1	25,6	24,6

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	1,49%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	1,64% (+0,02%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,25%
Max. udtrædelsesomkostning	0,10%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%
* indirekte handelsomkostninger	

Rådgiver



Navn:

Kasper Brix-Andersen
Danske Bank Asset Management

Titel:

Chief Portfolio Manager

Baggrund:

M.Sc. (finance & accounting), CFA

Antal års erfaring:

19

10 største investeringer pr. 30.01.2019 *)

Investering	Vægt
Nestle (Regd)	4,2%
Roche Holding (Genusscheine)	4,0%
Royal Dutch Shell Plc A (NI)	3,5%
Allianz Se	3,0%
Astrazeneca Ord (Gbp)	3,0%
Sanofi (Fr)	2,9%
Total S.A. (Fr)	2,9%
Enel Spa	2,8%
Lvmh Moet Hennessy Louis Vuitton Se (Fr)	2,7%
Sap Se (Ord)	2,6%

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

Fordeling: Sektorer, %

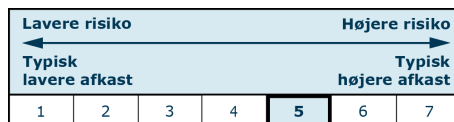
Finans	22,6
Dagligvarer	12,5
Sundhed	12,4
Industri	11,2
Varige forbrugsgoder/service	10,2
Energi	10,0
Informationsteknologi	7,9
Råvarer	6,2
Forsyning	5,2
Øvrige	1,8

Fordeling: Lande, %

Storbritannien	19,3
Frankrig	14,7
Schweiz	12,4
Tyskland	11,8
Holland	11,1
Sverige	7,2
Norge	5,1
Spanien	4,2
Irland	3,4
Øvrige	10,8

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, %	5,60
Sharpe Ratio	0,63
Volatilitet	9,37
Tracking Error	2,77
Information Ratio	-0,78

Stamdata

Fondskode	DK0016290265
Benchmark	MSCI Europe Index TR Net hedged DKK
Website	https://www.danskeinvest.dk
Domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 15.03.2019, DKK	429,7
Indre værdi, 15.03.2019	216,76
Morningstar Sustainability Rating	

