

Mål og investeringspolitik

Mål

Målet er at opnå et afkast, der mindst svarer afkastet på det amerikanske aktiemarked, under hensyntagen til valutasikringen. Afdelingen er akkumulerende.

Investeringspolitik

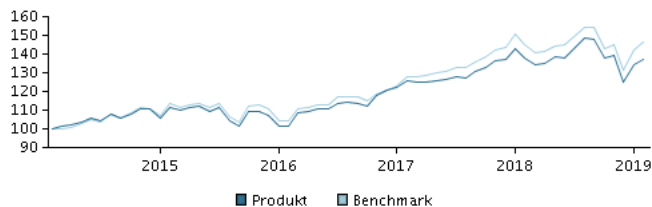
Investerer i amerikanske eller canadiske aktier. Hovedparten af afdelingens investeringer i udenlandsk valuta vil blive afdækket mod danske kroner. Porteføljen består typisk af op til 125 aktier.

Investeringsstrategien er aktiv. Det betyder, at vi forsøger at finde de bedste investeringer for at give dig det højest 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.

Beviser kan normalt indløses på bankdage.

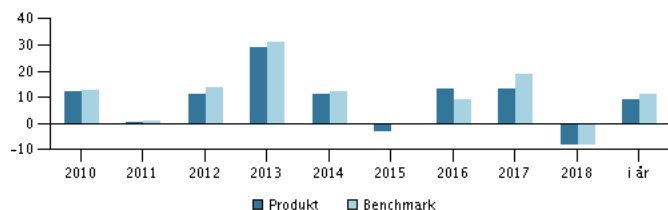
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 5 år.

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, %	11,1	-3,2	13,1	13,3	-8,5	9,3
Benchmark, %	12,2	-0,4	9,2	18,6	-8,1	11,2

Afkast pr. 28.02.2019

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	2,3	-1,7	-0,6	35,1	37,4
Benchmark, %	3,1	0,8	1,1	40,5	46,7

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,60%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	0,71% (+0,13%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,10%
Max. udtrædelsesomkostning	0,10%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%

* indirekte handelsomkostninger

Rådgiver



Navn:
René Ebbesen
Danske Bank Asset Management

Titel:
Chief Portfolio Manager

Baggrund:
M.Sc., CFA, FRM

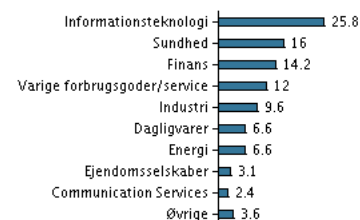
Antal års erfaring:
24

10 største investeringer pr. 30.01.2019 *)

Investering	Vægt
Apple Inc.	4,4%
Microsoft Corp.	3,3%
Pfizer Inc. (Us)	2,1%
Intel Corp.	2,0%
Amazon.Com	2,0%
Merck & Co. Inc. (Us)	1,8%
Exxon Mobil Corp.	1,7%
Visa Inc Class A	1,6%
Alphabet Inc C	1,6%
Jpmorgan Chase & Co.	1,5%

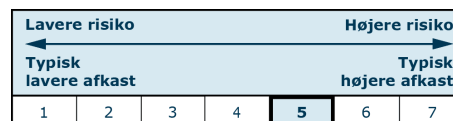
*) Bemærk, at alle beholdninger er forsknet med 1 måned.

Fordeling: Sektorer pr. 30.01.2019, %



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, %	10,56
Sharpe Ratio	0,94
Volatilitet	11,19
Tracking Error	2,54
Information Ratio	-0,52

Stamdata

Fondskode	DK0016290349
Benchmark	MSCI USA Index incl net div hedged DKK
Website	https://www.danskeinvest.dk
Domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 22.03.2019, DKK	3.030,3
Indre værdi, 22.03.2019	196,84
Morningstar Sustainability Rating	★★★★

