

Mål og investeringspolitik

Mål

Målet er at opnå et afkast, der mindst svarer til afkastet på det tyske aktiemarked. Du får normalt udbytte hvert forår.

Investeringspolitik

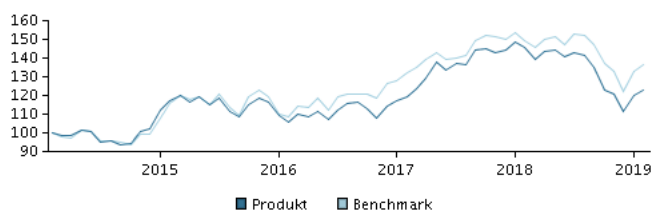
Investerer i aktier i selskaber der er hjemmehørende i eller har hovedaktivitet i Tyskland. Porteføljen består typisk af 25-40 aktier.

Investeringsstrategien er aktiv. Det betyder, at vi forsøger at finde de bedste investeringer for at give dig det højeste 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. Der er begrænset valutarisiko, fordi der investeres i euro-værdipapirer.

Beviser kan normalt indløses på bankdage.

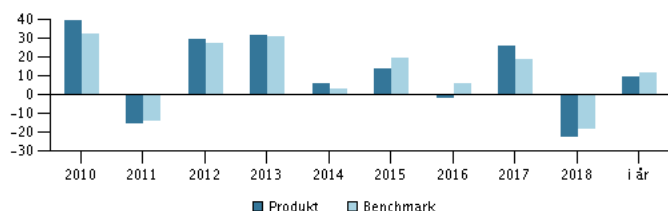
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 5 år.

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, % | 5,9 | 13,6 | -1,6 | 25,8 | -22,6 | 9,9 |
| Benchmark, % | 3,4 | 19,9 | 5,7 | 18,6 | -18,4 | 11,9 |
| Udbytte | 0,00 | 4,90 | 14,20 | 29,00 | 23,20 | 19,70 |

Afkast pr. 28.02.2019

| | 1 mdr. | 3 mdr. | 1 år | 3 år | 5 år |
|--------------|--------|--------|-------|------|------|
| Produkt, % | 1,9 | 1,5 | -15,7 | 15,7 | 23,0 |
| Benchmark, % | 2,7 | 3,1 | -8,4 | 25,4 | 37,0 |

Omkostninger

| | |
|--------------------------------------------|-----------------|
| Løbende administrationsomkostninger | 1,69% |
| Årlige omkostninger i procent (ÅOP) | 1,78% (+0,04%)* |
| Max. indtrædelsesomkostninger | 0,20% |
| Max. udtrædelsesomkostning | 0,20% |
| Resultatbetinget honorar (performance fee) | 0,00% |

* indirekte handelsomkostninger

Rådgiver



Navn:
Ivan Larsen
Danske Bank Asset Management

Titel:
Chief Portfolio Manager

Baggrund:
M.Sc.

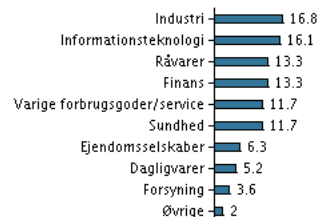
Antal års erfaring:
24

10 største investeringer pr. 30.01.2019 *)

| Investering | Vægt |
|-----------------------|------|
| Sap Se (Ord) | 5,5% |
| Allianz Se | 5,2% |
| Grenke Ag | 4,0% |
| Hypoport Ag | 3,7% |
| Bayer Ag | 3,6% |
| E.On Se | 3,5% |
| Dermapharm Holding Se | 3,5% |
| Siemens Ag (Regd) | 3,4% |
| Basf Se | 3,4% |
| Symrise Ag | 3,3% |

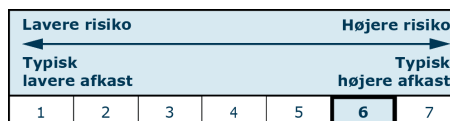
*) Bemærk, at alle beholdninger er forsinket med 1 måned.

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, % | 4,99 |
| Sharpe Ratio | 0,39 |
| Volatilitet | 13,46 |
| Tracking Error | 5,21 |
| Information Ratio | -0,52 |

Stamdata

| | |
|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Fondskode | DK0060041564 |
| Benchmark | 33,3% DAX German 30 companies Index Total Return, 33,3% DAX Mid Cap German Index Total Return, SDAX 50 Index Total Return https://www.danskeinvest.dk |
| Website | |
| Domicil | Danmark |
| Beviserne udstedt i | DKK |
| Formue (mio.), 15.03.2019, DKK | 653,4 |
| Indre værdi, 15.03.2019 | 132,58 |
| Morningstar Rating™ | ★★★★★ |
| Morningstar Sustainability Rating | ●●●●● |

