

Mål og investeringspolitik

Mål

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

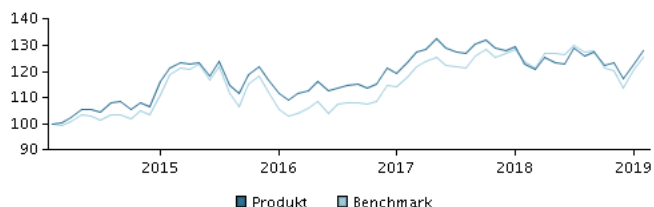
Investeringspolitik

Investerer i aktier i selskaber, der er hjemmehørende i, eller som har hovedaktivitet i Europa. Porteføljen tilstræbes sammensat således, at en væsentlig del af afkastet kommer fra selskabernes udbyttebetaling. Der lægges stor vægt på det enkelte selskabs udbytteevne og -betalinger, men der kan være selskaber i porteføljen, der i perioder enten ikke - eller kun i begrænset omfang - udbetaler udbytte.

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.

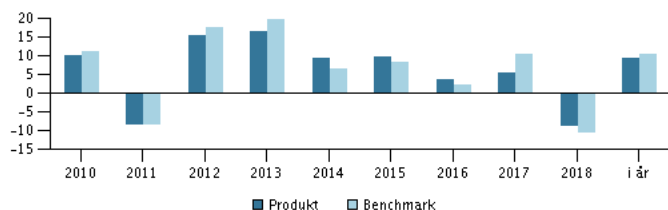
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 5 år.

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, %	9,5	9,8	3,7	5,6	-8,6	9,4
Benchmark, %	6,6	8,5	2,2	10,4	-10,4	10,6

Afkast pr. 28.02.2019

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	4,1	4,0	4,4	17,4	28,1
Benchmark, %	4,1	4,5	1,5	22,0	25,6

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	1,60%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	1,69% (+0,01%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,25%
Max. udtrædelsesomkostning	0,10%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%

* indirekte handelsomkostninger

Rådgiver



Navn:
Peter Nielsen
Danske Bank Asset Management

Titel:
Chief Portfolio Manager

Baggrund:
M.Sc.

Antal års erfaring:
24

10 største investeringer pr. 30.01.2019 *)

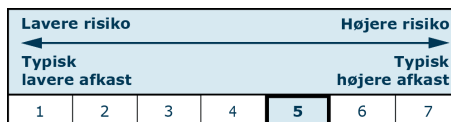
Investering	Vægt
Zurich Insurance Group Regd (Ch)	4,1%
Unilever	4,0%
Iberdrola Sa	4,0%
Sampo Oyj A	4,0%
Roche Holding (Genusscheine)	3,9%
Total S.A. (Fr)	3,9%
Royal Dutch Shell Plc B Ord	3,8%
National Grid Plc	3,7%
Michelin B	3,5%
Sanofi (Fr)	3,5%

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

Fordeling: Sektorer, %		Fordeling: Lande, %	
Finans	33,3	Schweiz	19,4
Sundhed	12,1	Storbritannien	17,5
Energi	11,2	Frankrig	14,0
Forsyning	10,5	Tyskland	10,1
Dagligvarer	10,1	Sverige	10,1
Industri	8,6	Italien	6,3
Communication Services	5,4	Belgien	4,3
Råvarer	5,2	Norge	4,2
Varige forbrugsgoder/service	3,5	Spanien	4,1
		Øvrige	10,2

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, %	5,49
Sharpe Ratio	0,61
Volatilitet	9,49
Tracking Error	3,38
Information Ratio	-0,38

Stamdata

Fondskode	DK0060058618
Benchmark	MSCI Europe Index incl. net div
Website	https://www.danskeinvest.dk
Domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 21.03.2019, DKK	921,5
Indre værdi, 21.03.2019	150,51
Morningstar Rating™	★★★★☆
Morningstar Sustainability Rating	★★★★☆

