

Mål og investeringspolitik

Mål

Målet er at opnå et afkast, der er højere end afkastet på det europæiske aktiemarked. Afdelingen er akkumulerende.

Investeringspolitik

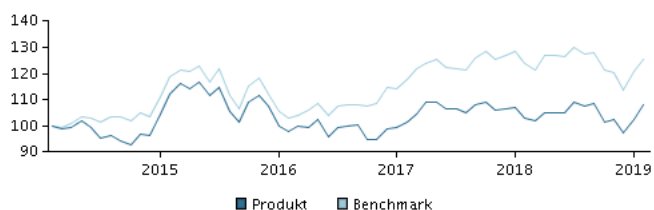
Investerer fortrinsvis i europæiske aktier. En mindre del kan investeres i aktier i selskaber hjemmehørende i lande, der grænser op til Europa.

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. Valutarisikoen er begrænset, fordi der investeres i europæiske værdipapirer.

Beviser kan normalt indløses på bankdage.

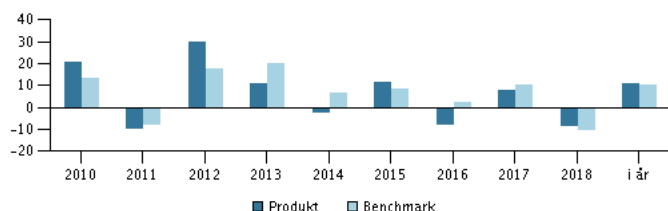
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 5 år.

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, %	-2,3	11,4	-8,0	7,6	-8,4	10,8
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, %	5,1	5,5	5,0	10,3	7,9
Benchmark, %	4,1	4,5	1,5	22,0	25,6

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	1,49%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	1,68% (+0,05%)*
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)	3,4%
Allianz Se	3,0%
Astrazeneca Ord (Gbp)	3,0%
Sanofi (Fr)	2,9%
Total S.A. (Fr)	2,8%
Enel Spa	2,8%
Lvmh Moet Hennessy Louis Vuitton Se (Fr)	2,6%
Sap Se (Ord)	2,6%

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

Fordeling: Sektorer, %

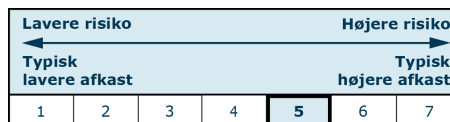
Finans	22,6
Dagligvarer	12,5
Sundhed	12,4
Industri	11,2
Varige forbrugsgoder/service	10,2
Energi	10,0
Informationsteknologi	7,9
Råvarer	6,2
Forsyning	5,2
Øvrige	1,8

Fordeling: Lande, %

Storbritannien	19,0
Frankrig	14,4
Schweiz	12,2
Tyskland	11,5
Holland	10,9
Sverige	7,0
Norge	5,0
Spanien	4,2
Irland	3,3
Øvrige	12,5

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, %	3,34
Sharpe Ratio	0,35
Volatilitet	10,62
Tracking Error	4,36
Information Ratio	-0,77

Stamdata

Fondskode	DK0060229011
Benchmark	MSCI Europe Index incl. net div
Website	https://www.danskeinvest.dk
Domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 15.03.2019, DKK	79,0
Indre værdi, 15.03.2019	176,71
Morningstar Rating™	★☆☆☆☆
Morningstar Sustainability Rating	●●●●●

