

Mål og investeringspolitik

Mål

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

Investeringspolitik

Afdelingen investerer globalt i aktier. Afdelingen kan være forholdsvis koncentreret. Det kan eksempelvis være på regioner, lande, stil eller andre parametre.

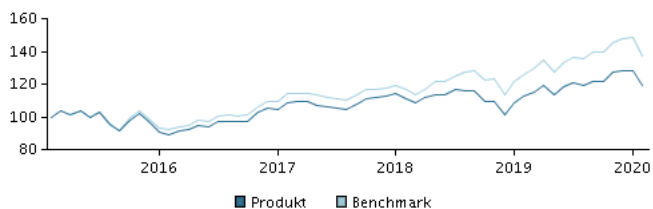
Investeringsstrategien er aktiv. Det betyder, at vi forsøger at finde de bedste investeringer for at give dig det højeste mulige afkast under hensyntagen til risikoen. Samtidig medfører strategien, at investeringerne kan afvige fra sammensætningen af det globale aktiemarked, og at afkastet kan blive både højere og lavere end udviklingen på aktiemarkedet generelt. Valutarisici afdekkes ikke, og udsving i valutakurserne påvirker derfor afkastet.

Det forventes, at afdelingens beholdning og afkast kan afvige signifikant fra benchmark, grundet forskellig regional allokering.

Beviser kan normalt indløses på bankdage.

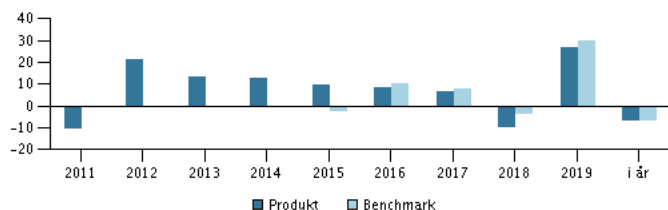
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 5 år.

Afkast i perioden: 28.02.2015 - 29.02.2020



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. 29.02.2020, %



Årlige afkast pr. 29.02.2020

	2015	2016	2017	2018	2019	i år
Produkt, %	9,9	8,2	6,9	-9,6	26,6	-7,1
Benchmark, %	-2,4	10,3	7,7	-3,9	30,2	-7,0
Udbytte	13,10	18,70	2,10	19,50	2,80	10,20

Benchmarket er startet senere end afdelingen, og afkastet første år er derfor ikke direkte sammenlignelig.

Afkast pr. 29.02.2020

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	-7,0	-6,3	5,7	9,9	19,7
Benchmark, %	-7,6	-5,9	8,6	19,9	

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,66%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	0,79% (+0,07%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,15%
Max. udtrædelsesomkostning	0,10%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%

* indirekte handelsomkostninger

Rådgiver



Navn:

Søren Sandal Engel
Danske Bank Asset Management

Titel:

Senior Portfolio Manager

Baggrund:

M.Sc. (Finance & Economics)

Antal års erfaring:

6

10 største investeringer pr. 31.01.2020 *)

Investering	Vægt
Apple Inc.	1,9%
Microsoft Corp.	1,3%
Amazon.Com	1,1%
Facebook Inc A (Us)	0,8%
Nestle (Regd)	0,7%
Johnson & Johnson	0,5%
Jpmorgan Chase & Co.	0,5%
Roche Holding (Genusscheine)	0,5%
Alphabet Inc A	0,5%
Alphabet Inc C	0,5%

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

Fordeling: Sektorer, %

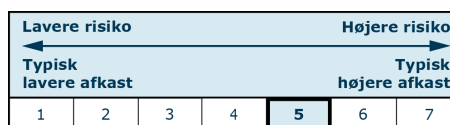
Informationsteknologi	18,6
Finans	15,0
Sundhed	12,5
Industri	11,2
Varige forbrugsgoder/service	10,5
Communication Services	8,2
Dagligvarer	7,2
Råvarer	4,5
Energi	4,4
Øvrige	7,8

Fordeling: Lande, %

USA	65,0
Japan	5,6
Tyskland	4,4
Frankrig	4,0
Storbritannien	3,7
Schweiz	2,6
Canada	2,3
Holland	2,3
Italien	1,8
Øvrige	8,4

Risikoindikator

Risikoindikatoren viser den typiske sammenhæng mellem risikoen ved og dine afkastmuligheder af investeringen.



Risikoindikatorer for perioden 28.02.2017 - 29.02.2020

Gennemsnitligt årligt afkast, %	3,19
Sharpe Ratio	0,33
Volatilitet	11,03
Tracking Error	2,39
Information Ratio	-1,23

Stamdata

Fondskode	DK0060209682
Benchmark	MSCI World Index inkl. nettoudbytter
Fondens domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 26.03.2020, DKK	2.955,7
Indre værdi, 26.03.2020	94,83
Morningstar Sustainability Rating	★★★★