

Mål og investeringspolitik

Mål

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

Investeringspolitik

Investerer fortrinsvis i europæiske aktier. En mindre andel kan investeres i aktier i selskaber hjemmehørende i lande, der grænser op til Europa. Hovedparten af afdelingens investeringer vil være i eller vil blive afdækket mod danske kroner eller euro.

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.

Det forventes, at afdelingens beholdning og dermed afkastet vil afvige signifikant fra benchmarket.

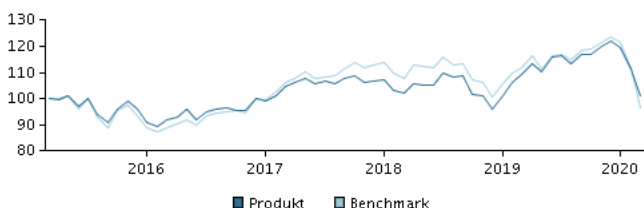
Valutarisiko afdækkes, og udsving i valutakurserne påvirker derfor ikke afkastet.

Investering er kun mulig for investorer, som har indgået en porteføljeplejeaftale med Danske Bank eller anden distributør, jf. prospektet.

Beviser kan normalt indløses på bankdage.

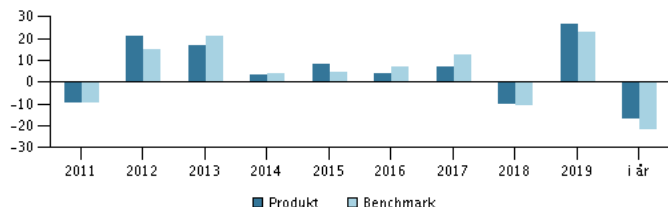
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 5 år.

Afkast i perioden: 31.03.2015 - 31.03.2020



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. 31.03.2020, %



Årlige afkast pr. 31.03.2020

	2015	2016	2017	2018	2019	i år
Produkt, %	8,5	3,9	7,0	-9,9	26,5	-16,9
Benchmark, %	4,4	6,9	12,7	-11,0	23,1	-21,8

Afkast pr. 31.03.2020

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	-9,0	-16,9	-7,1	-3,5	1,3
Benchmark, %	-13,5	-21,8	-13,6	-8,8	-3,3

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,96%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	1,11% (+0,08%)*
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:

20

10 største investeringer pr. 28.02.2020 *)

Investering	Vægt
Nestle (Regd)	5,5%
Roche Holding (Genusscheine)	4,7%
Novo Nordisk B	3,1%
Sap Se (Ord)	3,0%
Diageo Plc (Gb)	2,9%
Asml Holding Nv	2,9%
Sanofi (Fr)	2,9%
Astrazeneca Ord (Gbp)	2,9%
Total S.A. (Fr)	2,9%
Lvmh Moet Hennessy Louis Vuitton Se (Fr)	2,7%

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

Fordeling: Sektorer, %

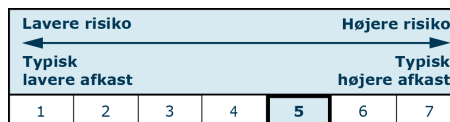
Dagligvarer	17,0
Sundhed	16,5
Finans	15,7
Industri	11,5
Varige forbrugsgoder/service	11,5
Informationsteknologi	10,4
Råvarer	6,3
Energi	4,9
Forsyning	4,2
Øvrige	2,0

Fordeling: Lande, %

Storbritannien	17,2
Schweiz	15,7
Frankrig	15,1
Tyskland	9,7
Holland	9,4
Danmark	7,2
Norge	5,7
Sverige	5,0
Italien	3,4
Øvrige	11,6

Risikoindikator

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



Risikoindikatorer for perioden 31.03.2017 - 31.03.2020

Gennemsnitligt årligt afkast, %	-1,17
Sharpe Ratio	-0,06
Volatilitet	11,63
Tracking Error	3,87
Information Ratio	0,49

Stamdata

Fondskode	DK0060787372
Benchmark	MSCI Europe Index TR Net hedged DKK
Website	https://www.danskeinvest.dk
Fondens domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 06.04.2020, DKK	318,6
Indre værdi, 06.04.2020	202,27
Morningstar Sustainability Rating	