

## 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.

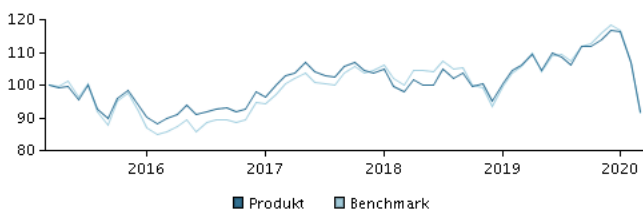
Det forventes, at afdelingens beholdning og dermed afkastet vil afvige signifikant fra benchmarket.

Valutarisici afdækkes ikke, og udsving i valutakurserne påvirker derfor 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.

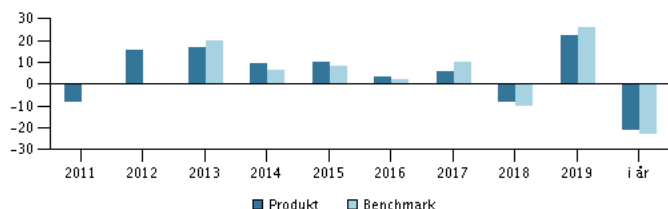
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 5 år.

### 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, %	9,8	3,7	5,9	-8,1	22,5	-21,4
Benchmark, %	8,5	2,2	10,4	-10,4	26,2	-22,7

### Afkast pr. 31.03.2020

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	-14,3	-21,4	-13,6	-10,6	-8,0
Benchmark, %	-14,5	-22,7	-13,6	-8,9	-8,5

### Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	1,03%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	1,09% (+0,00%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,20%
Max. udtrædelsesomkostning	0,10%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%
* indirekte handelsomkostninger	

Danske Invest, division af Danske Bank A/S, har udarbejdet dette materiale til orientering. Før du investerer, bør du læse det seneste prospekt samt dokument med central investorinformation, som er tilgængeligt på hjemmesiden. Du opfordres til at drøfte eventuelle dispositioner på baggrund af materialet med din investeringsrådgiver. Tidligere afkast er ingen garanti for fremtidige afkast.

Senest opdateret 2020-04-08

## Rådgiver



### Navn:

Peter Nielsen  
Danske Bank Asset Management

### Titel:

Chief Portfolio Manager

### Baggrund:

M.Sc.

### Antal års erfaring:

25

### 10 største investeringer pr. 28.02.2020 \*)

Investering	Vægt
Roche Holding (Genusscheine)	4,9%
National Grid Plc	4,4%
Zurich Insurance Group Regd (Ch)	4,1%
Nestle (Regd)	3,9%
Sanofi (Fr)	3,9%
Sampo Oyj A	3,9%
Siemens Ag (Regd)	3,6%
Iberdrola Sa	3,6%
Kbc Groep Nv	3,5%
Unilever Nv	3,5%

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

### Fordeling: Sektorer, %

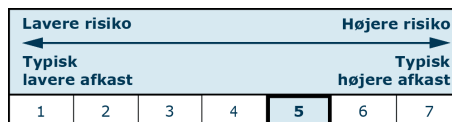
Finans	33,3
Forsyning	13,8
Sundhed	11,2
Energi	9,3
Industri	8,7
Communication Services	7,8
Dagligvarer	7,6
Varige forbrugsgoder/service	5,5
Råvarer	3,0

### Fordeling: Lande, %

Schweiz	20,5
Frankrig	14,0
Storbritannien	12,6
Tyskland	12,0
Sverige	10,4
Norge	8,0
Italien	6,9
Finland	3,9
Spanien	3,6
Øvrige	8,1

## 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, %	-3,68
Sharpe Ratio	-0,23
Volatilitet	14,08
Tracking Error	3,15
Information Ratio	-0,21

## Stamdata

Fondskode	DK0060787455
Benchmark	MSCI Europe Index incl. net div
Website	<a href="https://www.danskeinvest.dk">https://www.danskeinvest.dk</a>
Fondens domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 06.04.2020, DKK	550,2
Indre værdi, 06.04.2020	129,97
Morningstar Rating?	★★★★★
Morningstar Sustainability Rating	★★★★★