

Mål og investeringspolitik

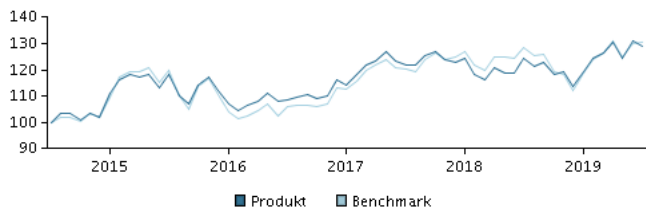
Mål

Målet er at skabe et afkast, der mindst svarer til afkastet på det europæiske aktiemarked. Du får normalt udbytte hvert forår.

Investeringspolitik

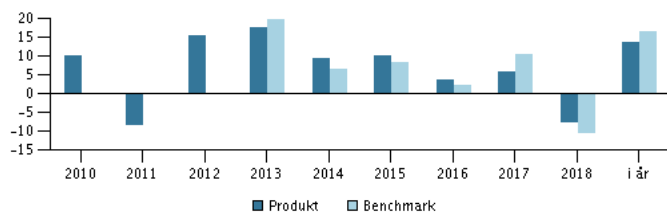
Investerer i aktier i selskaber, der er hjemmehørende i, eller som har hovedaktivitet i Europa. Porteføljen tilstræbes sammensat således, at en væsentlig del af afkastet på afdelingens investeringer kommer i form af selskabernes udbyttebetaling. Der lægges stor vægt på det enkelte selskabs udbytteevne 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. 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: 31.07.2014 - 31.07.2019



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. 31.07.2019, %



Årlige afkast pr. 31.07.2019

	2014	2015	2016	2017	2018	i år
Produkt, %	9,6	10,0	3,6	6,0	-7,8	13,8
Benchmark, %	6,6	8,5	2,2	10,4	-10,4	16,7
Udbytte	0,00	0,00	0,00	16,10	7,90	9,50

Afkast pr. 31.07.2019

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	-1,3	-0,9	3,8	18,7	29,2
Benchmark, %	0,3	-0,4	1,8	23,3	30,7

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	1,03%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	1,11% (+0,01%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,25%
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 2019-08-18

Rådgiver



Navn:

Peter Nielsen
Danske Bank Asset Management

Titel:

Chief Portfolio Manager

Baggrund:

M.Sc.

Antal års erfaring:

24

10 største investeringer pr. 28.06.2019 *)

Investering	Vægt
Roche Holding (Genusscheine)	4,3%
Zurich Insurance Group Regd (Ch)	4,2%
Sampo Oyj A	4,1%
Royal Dutch Shell Plc B Ord	3,9%
Michelin B	3,8%
Siemens Ag (Regd)	3,8%
Total S.A. (Fr)	3,7%
Unilever	3,7%
Nestle (Regd)	3,6%
Allianz Se	3,5%

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

Fordeling: Sektorer, %

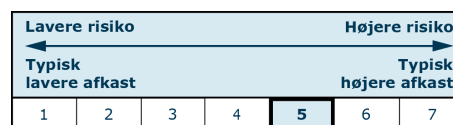
Finans	32,4
Sundhed	12,2
Energi	11,1
Dagligvarer	10,1
Forsyning	9,5
Industri	9,0
Varige forbrugsgoder/service	6,2
Råvarer	5,1
Communication Services	4,4

Fordeling: Lande, %

Schweiz	19,7
Storbritannien	16,7
Frankrig	14,1
Tyskland	12,9
Sverige	10,0
Italien	6,3
Finland	4,1
Holland	3,7
Belgien	3,2
Øvrige	9,4

Risikoindikator

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



Risikoindikatorer for perioden 31.07.2016 - 31.07.2019

Gennemsnitligt årligt afkast, %	5,89
Sharpe Ratio	0,62
Volatilitet	10,04
Tracking Error	3,09
Information Ratio	-0,40

Stamdata

Fondskode	DK0060787539
Benchmark	MSCI Europe Index incl. net div
Website	https://www.danskeinvest.dk
Domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 15.08.2019, DKK	1.474,3
Indre værdi, 15.08.2019	127,67
Morningstar Rating™	★★★★★
Morningstar Sustainability Rating	★★★★★