

## Mål og investeringspolitik

### Mål

Målet er at opnå et afkast, der mindst svarer afkastet på det amerikanske aktiemarked, under hensyntagen til valutasikringen. Afdelingen er akkumulerende.

### Investeringspolitik

Investerer i aktier i selskaber, der er hjemmehørende i, eller som har hovedaktivitet i, eller som er noteret på børser/markedspladser i USA. Hovedparten af afdelingens investeringer i udenlandsk valuta vil blive afdækket mod danske kroner.

Investeringsstrategien er aktiv, og afdelingens portefølje sammensættes på baggrund af en kvantitativ tilgang, hvor aktiemarkedet screenes og rangordnes efter udvalgte egenskaber på baggrund af aktienøgletal og historiske kursbevægelser.

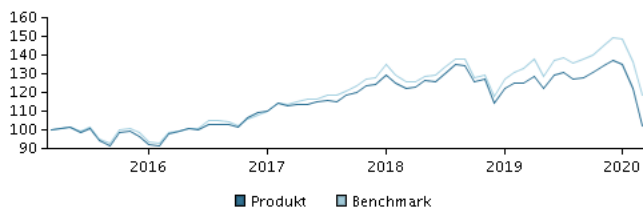
Det forventes, at afdelingens beholdning og dermed afkastet vil afvige signifikant fra benchmarket.

Valutarisici 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.

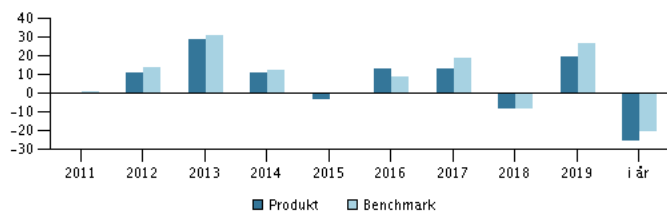
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 5 år.

### 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, %	-3,2	13,1	13,3	-7,9	19,8	-25,5
Benchmark, %	-0,4	9,2	18,6	-8,1	26,6	-20,4

### Afkast pr. 31.03.2020

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	-16,7	-25,5	-18,6	-9,9	2,3
Benchmark, %	-12,9	-20,4	-10,7	4,1	18,9

### Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,43%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	0,55% (+0,16%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,10%
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 2020-04-10

## Rådgiver



### Navn:

René Ebbesen  
Danske Bank Asset Management

### Titel:

Chief Portfolio Manager

### Baggrund:

M.Sc., CFA, FRM

### Antal års erfaring:

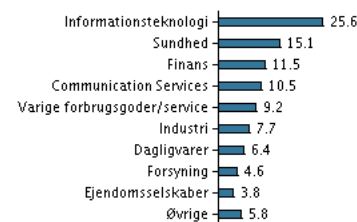
25

## 10 største investeringer pr. 28.02.2020 \*)

Investering	Vægt
Microsoft Corp.	5,6%
Apple Inc.	5,4%
Amazon.Com	2,6%
At&T Inc.	2,1%
Unitedhealth Group Inc.	2,0%
Bank Of America Corp.	1,9%
Duke Energy Corp	1,7%
Alphabet Inc C	1,6%
Bristol-Myers Squibb Co. (Us)	1,5%
Abbvie Inc	1,5%

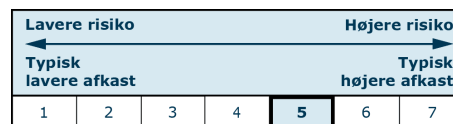
\*) Bemærk, at alle beholdninger er forsinket med 1 måned.

## Fordeling: Sektorer pr. 28.02.2020, %



## 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, %	-3,42
Sharpe Ratio	-0,18
Volatilitet	16,60
Tracking Error	3,38
Information Ratio	-1,42

## Stamdata

Fondskode	DK0060790830
Benchmark	MSCI USA Index incl net div hedged DKK
Website	<a href="https://www.danskeinvest.dk">https://www.danskeinvest.dk</a>
Fondens domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 08.04.2020, DKK	2.322,7
Indre værdi, 08.04.2020	174,02
Morningstar Sustainability Rating	★★★★★