

## Mål og investeringspolitik

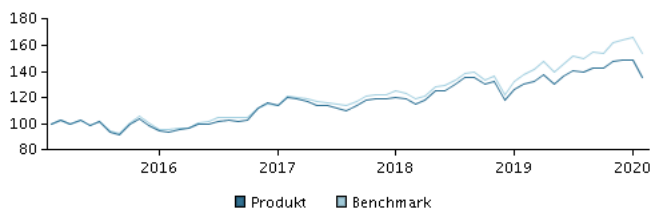
### Mål

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

### Investeringspolitik

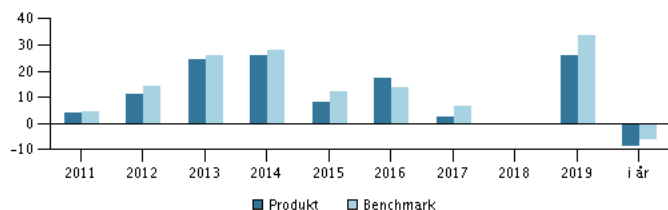
Investerer i aktier i selskaber, der er hjemmehørende i, eller som har hovedaktivitet i, eller som er noteret på børser/markedspladser i USA. Investeringsstrategien er aktiv, og afdelingens portefølje sammensættes på baggrund af en kvantitativ tilgang, hvor aktiemarkedet screenes og rangordnes efter udvalgte egenskaber på baggrund af aktienøgletal og historiske kursbevægelser. Det forventes, at afdelingens beholdning og dermed afkastet vil afvige signifikant fra benchmarket. Valutarisici afdækkes 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: 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, %	8,1	17,1	2,5	-0,6	26,0	-8,5
Benchmark, %	12,4	13,8	6,6	-0,0	33,5	-6,0
Udbytte	0,00	0,00	16,40	38,80	4,10	4,80

### Afkast pr. 29.02.2020

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	-8,6	-8,3	4,5	13,0	36,1
Benchmark, %	-7,4	-5,0	11,8	27,1	53,8

### Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,43%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	0,55% (+0,17%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,10%
Max. udtrædelsesomkostning	0,10%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%

\* indirekte handelsomkostninger

## Rådgiver



**Navn:**  
René Ebbesen  
Danske Bank Asset Management

**Titel:**  
Chief Portfolio Manager

**Baggrund:**  
M.Sc., CFA, FRM

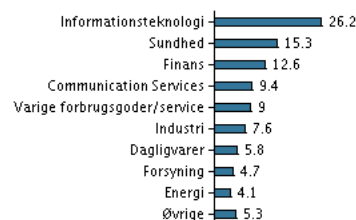
**Antal års erfaring:**  
25

### 10 største investeringer pr. 31.01.2020 \*)

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

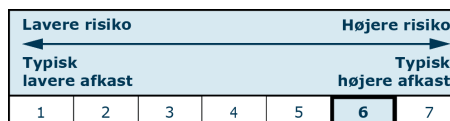
\*) Bemærk, at alle beholdninger er forsknet med 1 måned.

### Fordeling: Sektorer pr. 31.01.2020, %



## 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, %	4,15
Sharpe Ratio	0,36
Volatilitet	12,82
Tracking Error	2,40
Information Ratio	-1,63

### Stamdata

Fondskode	DK0060790913
Benchmark	MSCI USA inkl. nettoudbytter
Website	<a href="https://www.danskeinvest.dk">https://www.danskeinvest.dk</a>
Fondens domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 30.03.2020, DKK	1.053,5
Indre værdi, 30.03.2020	42,59
Morningstar Rating?	★★★★★
Morningstar Sustainability Rating	★★★★★