

## 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.

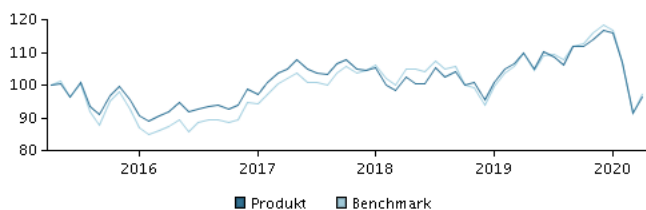
Det forventes, at afdelingens beholdning og dermed afkastet vil afvige signifikant fra benchmarket.

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

Beviser kan normalt indløses på bankdage.

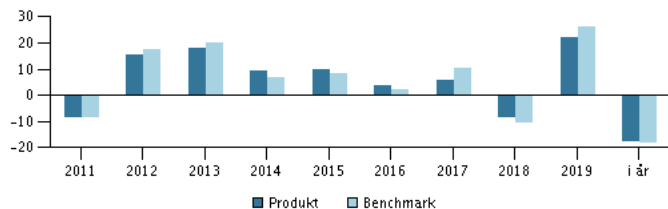
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 5 år.

### Afkast i perioden: 30.04.2015 - 30.04.2020



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. 30.04.2020, %



### Årlige afkast pr. 30.04.2020

	2015	2016	2017	2018	2019	i år
Produkt, %	10,0	3,6	5,7	-8,3	21,9	-17,5
Benchmark, %	8,5	2,2	10,4	-10,4	26,2	-18,0
Udbytte	7,90	22,90	16,10	7,50	8,60	9,10

### Afkast pr. 30.04.2020

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	5,0	-17,1	-12,3	-8,2	-3,6
Benchmark, %	6,1	-17,0	-11,6	-5,0	-2,8

### Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	1,60%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	1,67% (+0,00%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,20%
Max. udtrædelsesomkostning	0,10%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%

\* indirekte handelsomkostninger

## Rådgiver



### Navn:

Peter Nielsen  
Danske Bank Asset Management

### Titel:

Chief Portfolio Manager

### Baggrund:

M.Sc.

### Antal års erfaring:

25

## 10 største investeringer pr. 31.03.2020 \*)

Investering	Vægt
Zurich Insurance Group Regd (Ch)	4,5%
National Grid Plc	4,3%
Roche Holding (Genusscheine)	4,1%
Nestle (Regd)	4,1%
Total S.A. (Fr)	4,0%
Sanofi (Fr)	3,9%
Unilever Nv	3,9%
Direct Line Insurance Group Plc	3,7%
Iberdrola Sa	3,6%
Siemens Ag (Regd)	3,5%

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

### Fordeling: Sektorer, %

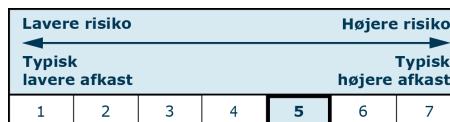
Finans	30,2
Forsyning	17,6
Sundhed	10,8
Energi	8,9
Communication Services	8,6
Dagligvarer	8,1
Industri	8,0
Varige forbrugsgoder/service	5,0
Råvarer	2,8

### Fordeling: Lande, %

Schweiz	21,4
Frankrig	14,4
Tyskland	14,2
Storbritannien	12,3
Sverige	9,1
Norge	7,9
Italien	6,4
Holland	3,9
Spanien	3,6
Øvrige	6,7

## Risikoindikator

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



## Risikoindikatorer for perioden 30.04.2017 - 30.04.2020

Gennemsnitligt årligt afkast, %	-2,81
Sharpe Ratio	-0,16
Volatilitet	14,37
Tracking Error	3,20
Information Ratio	-0,36

## Stamdata

Fondskode	DK0016253651
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.), 22.05.2020, DKK	1.098,5
Indre værdi, 22.05.2020	109,06
Morningstar Rating?	★★★★★
Morningstar Sustainability Rating	★★★★★

