

## Investeringsmandat

### Investeringsmål

Formålet med forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig relativ avkastning i forhold til referanseindeksen. Fondet er akkumulerende.

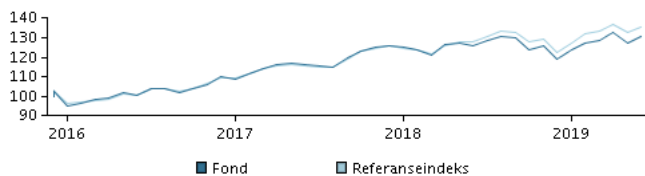
### Investeringsstrategi

Fondet har en normalinvestering med 80% i aksjer og 20% i renter. Fondets investeringsstrategi er både å aktivt fordele kapitalen mellom aksje og rentemarkedet samt innenfor ulike aksje og rentemarkeder og velge gode aktivt forvaltede underfond. Fondet er en aktivt forvaltet portefølje, hvor forvalter kan øke aksjeandelen til maksimalt 100% eller senke den til minimum 60% alt etter hva forvalter mener er strategisk riktig i gjeldene markedssituasjon.

Andeler kan normalt innløses på bankdager.

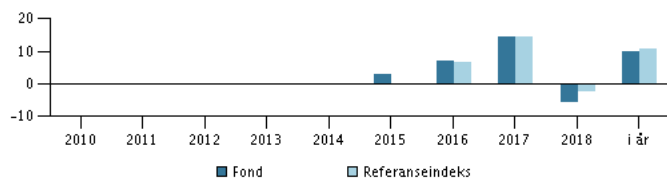
Anbefaling: Dette fondet egner seg muligens ikke for investorer med kortere investeringshorisont enn 5 år.

### Avkastning for perioden: 15.12.2015 - 30.06.2019



Grafen viser utviklingen i avkastningen siste 5 år frem til utgangen av forrige måned. Dersom fondet ikke har 5 års historikk, viser grafen avkastning siden oppstart. Historisk avkastning er ingen pålitelig indikator for fremtidig avkastning.

### Årlig avkastning pr. 30.06.2019, %



### Årlig avkastning pr. 30.06.2019

|                    | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | i år |
|--------------------|------|------|------|------|------|------|
| Fond, %            |      | 2,8  | 7,2  | 14,3 | -5,6 | 10,1 |
| Referanseindeks, % |      |      | 6,8  | 14,6 | -2,5 | 10,8 |

### Avkastning pr. 30.06.2019

|                    | 1 mdr. | 3 mdr. | 1 år | 3 år | start |
|--------------------|--------|--------|------|------|-------|
| Fond, %            | 2,6    | 1,6    | 3,9  | 30,4 | 30,8  |
| Referanseindeks, % | 2,5    | 1,8    | 6,4  | 35,0 | 32,2  |

### Kostnader

|                                |       |
|--------------------------------|-------|
| Løpende kostnader              | 1,45% |
| Maksimalt gebyr ved tegning    | 0,20% |
| Maksimalt gebyr ved innløsning | 0,20% |
| Resultatavhengig godtgjørelse  | 0,00% |

## Forvaltere



### Navn:

Jacob Egeskov Müller  
Danske Bank Asset Management

### Tittel:

Senior Portfolio Manager

### Bakgrunn:

M.Sc.

### Antall års erfaring:

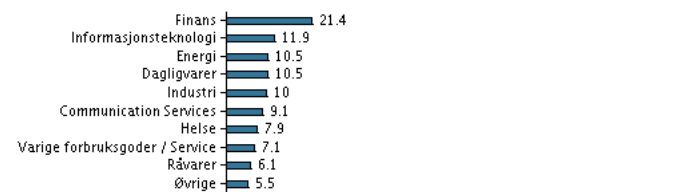
12

### 5 største investeringer pr. 31.05.2019 \*)

| Investering   | %     |
|---|-------|
| Danske Invest Select Global Equity Solution - Akkumulerende,... | 15,6% |
| Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II                      | 13,9% |
| Danske Invest Select Norske Aksjer Institusjon Restricted, K... | 11,4% |
| Danske Invest Usa, Klasse Nok                                   | 10,2% |
| Procapture Usa Index Fund - Akkumulerende, Klasse Dkk W         | 9,1%  |

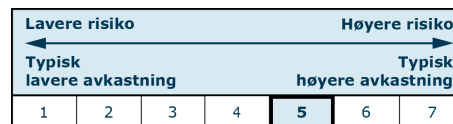
\*) Alle beholdninger er lagt inn med 1 måneds forsinkelse.

### Investeringsfordeling: Sektor pr. 31.05.2019, %



## Risikoinndikator

Risikoinndikatoren viser sammenhengen mellom risikoen og dine avkastningsmuligheter av investeringen.



### Risikoinndikator for perioden 30.06.2016 - 30.06.2019

|                                     |       |
|-------------------------------------|-------|
| Gjennomsnittlig årlig avkastning, % | 9,26  |
| Sharpe Ratio                        | 0,93  |
| Volatilitet                         | 8,44  |
| Tracking Error                      | 1,46  |
| Information Ratio                   | -0,79 |

### Basisinformasjon

|  |   |
|--|---|
| ISIN                                       | DK0060657401  |
| Benchmark                                  | 6% MSCI EM Index TR Net, 28% OSE Mutual Fund (OSEFX) Index, 7% Nordic Bond Pricing, 7% Nordic Bond Pricing Indeks, 2% Barclays Euro Agg 500M Corp BBB-A ex Fin Sub NOK H, 2% Barclays GL HY x CMBS&EMG&Non-srFin 2% is cap NOKH, 2% JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged NOK, 46% MSCI World Index TR Net |
| Hjemmeside                                 | <a href="https://www.danskeinvest.no">https://www.danskeinvest.no</a>   |
| Fonds registreringsland                    | Danmark   |
| Valuta                                     | NOK   |
| Forvaltet kapital (mill.), 15.07.2019, NOK | 511,5   |
| Netto andelsverdi, 16.07.2019              | 131,50  |
| Morningstar Rating™                        | ★★★★★   |
| Morningstar Sustainability Rating          | ★★★★★   |