



STABILE AKTIER KL PR. 31. JULI 2017

Målet er på lang sigt at skabe et højere afkast end MSCI's globale indeks for stabile aktier, og samtidig holde en risiko, der er lavere end på det globale aktiemarked. Vi tror på, at den bedste vej til at skabe gode og stabile resultater er ved at følge en enkel og langsigtet investeringsstrategi. Vi håndplukker 40-60 selskaber, som over en årrække har gode muligheder for at udvikle sig positivt. Vi investerer hovedsageligt i selskaber, der tilhører den fjerdedel af det globale aktiemarked med lavest kursudsving.

I udvælgelsesprocessen har vi fokus på selskaber, som opfylder tre kriterier: 1) har en stabil og holdbar forretningsmodel 2) kan købes til en attraktiv pris 3) er inde i en positiv udvikling.

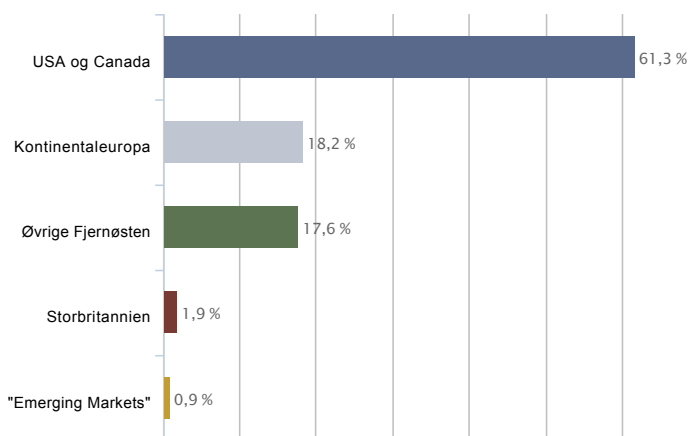
Vi overvåger hvert enkelt selskab og sikrer, at investeringscasen er intakt, og at kursudsvingene ikke øges væsentligt. Den samlede portefølje er diversificeret på lande og sektorer for at skabe robusthed over for pludselige markedsudsving.

Afdeling Stabile Aktier KL er velegnet til den langsigtede investor, som ønsker et godt aktieafkast men samtidig en lavere risiko end det generelle aktiemarked.

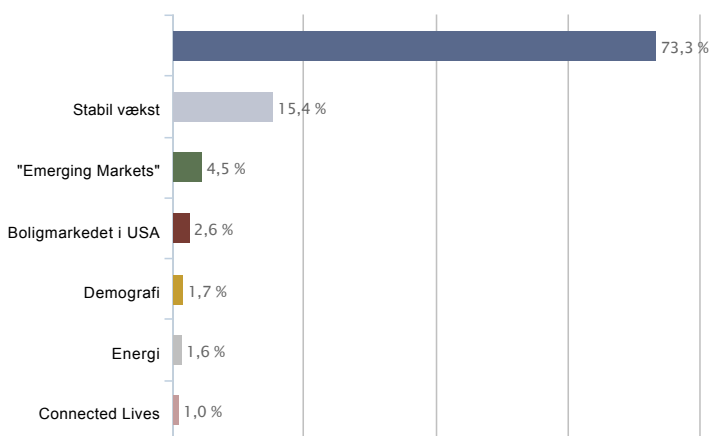
10 STØRSTE POSITIONER

	Vægt
Algonquin Power & Utilities	4,9 %
HKT Trust and HKT	4,2 %
Unitedhealth Group	3,6 %
BOC Hong Kong Holdings	3,6 %
Nippon Telegraph & Telephone	3,5 %
STORE Capital	3,2 %
WEST JAPAN RAILWAY	3,2 %
CVS Health	3,1 %
Emera	3,1 %
Toronto-Dominion Bank	3,1 %

GEOGRAFISK



TEMA



DISCLAIMER

Faktaarket kan ikke alene bruges som grundlag for investering i vores produkter. Hvis du vil investere, anbefaler vi, at du læser dokumentet Central Investorinformation samt det relevante prospekt for afdelingen på cww.dk/publikationer. Vi opfordrer dig også til at søge professionel rådgivning.

Tidligere afkast er ingen garanti for fremtidige afkast, og afkast kan blive negativt.

Afdelingen har risikoniveau 6 på en skala fra 1 (lav) til 7 (høj).

AFKASTUDVIKLING

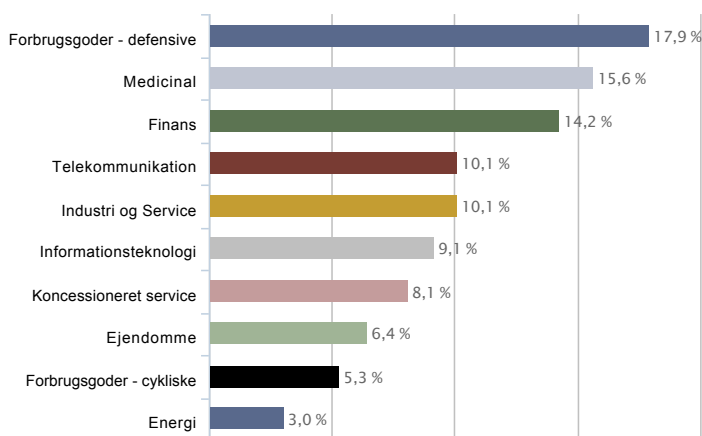


AFKAST & RISIKO

	1 år	3 år	5 år	10 år	Levetid	P.A.
Stabile Aktier KL (%)	-1,9	-	-	-	28,1	9,1
Benchmark (%)	0,4	-	-	-	37,4	11,9
Aktivt afkast (%)	-2,3	-	-	-	-9,3	-2,7

	3 år	5 år	10 år	Levetid	P.A.
Std. afv. % p.a. porteføljen (%)	-	-	-	-	-
Std. afv. % p.a. benchmark (%)	-	-	-	-	-
Beta	-	-	-	-	-

SEKTOR



FAKTA

Fondskode	DK0010312529
Afdelingens start	1. oktober 2014
Risikomærkning	Gul
Lagerbeskattes frie midler	Nej
Benchmark	MSCI AC World Minimum Volatility
Emissionstillæg	0,50 %
Indløsningsfradrag	0,45 %
Omkostninger	1,70 %
ÅOP	2,09 %