

Introduktion

Nu lancerer Investeringsforeningen Great Dane en ny europæisk aktieafdeling – Europa Value, som giver danske investorer en unik mulighed for at få adgang til en aktiv valuefond forvaltet af et meget erfarent og sammentømret team af porteføljemanagers med en dokumenteret track record af gode resultater og stilkonsistens.

Afdelingen har fokus på grundig og disciplineret analyse, dokumentation, transparens, interesse-fællesskab og konkurrencedygtige priser. Timingen er ikke tilfældig. Europæiske aktier er billige relativt til de øvrige verdensdele, og valueinvestering står foran et comeback efter flere år ude i kulden som følge af faldende renter.

Produktet

Målet for fonden er at udvælge en portefølje af europæiske valueaktier med målsætning om at skabe et afkast på lang sigt, som er højere end markedet, målt ved fondens benchmark, som er MSCI Europe inkl. nettoudbytte målt i danske kroner. Afdelingen vil investere i 25-35 aktier, hvilket tilfredsstillende ønsket om at sprede risikoen i afdelingen, uden at der bliver for mange selskaber i porteføljen til, at investeringsteamet kan følge dem tæt.

Great Dane Fund Advisors foretager en grundig analyse af de enkelte selskaber, der fremkommer i processens idéfase for at sikre, at de lever op til filosofien om at have langtidsholdbare og bæredygtige forretningsmodeller, være finansielt stærke og undervurderede. I ESG-delen af analysen stilles der skarpt på bl.a. bæredygtighed og aktionærforhold.

I afdelingen er der en sektormæssige begrænsning på allokeringen mod GICS-sektorer, der maksimalt må vægtes 10 procentpoint højere end i benchmark.

Der arbejdes tålmodigt, og det forventes ikke, at kurspotentialer i investeringerne nødvendigvis vil materialisere sig på hverken 6 eller 12 måneders sigt. Det kan tage 5 og nogle gange op til 10 år. Andre gange går

det meget hurtigt eksempelvis ved en take-over, hvor der kommer et købsbud på selskabet. Foreningens investeringsteam bestræber sig på at følge selskaberne tæt og at agere som langsigtede ansvarlige ejere i hele investeringsperioden.

Filosofi

Investeringsfilosofien er baseret på en langsigtet industriel buy-and-hold tankegang, der dels er inspireret af Benjamin Graham, idémændens bag valueinvestering, og dels af vores stifters mangeårige tilgang til ansvarlig og ordentlig virksomhedsdrift, familieejerskab samt bevarelse og forøgelse af værdier gennem generationer. Merafkast søges opnået via en klassisk valuetilgang med eksponering til value, stock picking og small cap underbygget af en solid og veldokumenteret investeringsproces eksekveret af et erfarent team.

Omkostninger

Afdelingen vil få en ÅOP fra start på 1,00%. Men ved stigende formue vil omkostningsprocenten falde mod 0,50%. Foreningens rådgiver belønnes med 25% af merafkastet - men kun når der skabes merafkast til benchmark med high water mark. Ind- og udtræden af afdelingen koster 0,30% hhv. 0,20%.

Investering og tegningsperiode

Afdelingen har tegningsperiode fra 22. september til den 5. oktober og første handelsdag 11. oktober 2021. Ønsker du at deltage i tegningen, kan du finde tegningsblanket på www.igd.dk. Senere kan afdelingen købes på helt almindelig vis gennem netbanker, som var det en almindelig dansk aktie.

Om Great Dane

Investeringsforeningen Great Danes vision er at drive en investeringsforening, som den oprindeligt var tænkt. Et vigtigt fundament i den tankegang, er at omkostningerne skal være fair, og at en øget formue skal give sig udslag i stordriftsfordele, som kommer investorerne til gode i form af lavere omkostningsprocent.

Stamdata

ISIN	DK0061671799	Active Share	85%+
Benchmark	MSCI Europe inkl. nettoudbytter i DKK	ÅOP	1,00% ⇒ 0,50%
Type	Børsnoteret på Københavns Fondsbørs, akkumulerende	Performance fee (HWM)	25% af merafkast
Rådgiver	Great Dane Fund Advisors A/S, value team	Emissionstillæg	0,30%
Investeringsstrategi	Valueinvestering (aktiv)	Indløsningsfradrag	0,20%
Antal aktier i porteføljen	25-35		

Ansvarsfraskrivelse: Investeringsforeningen Great Dane A/S har alle rettigheder til dette produkt. Investeringsforeningen Great Dane og Great Dane A/S påtager sig intet ansvar for, hvorvidt informationerne er fuldstændige, korrekte eller ajourførte. Anvendelsen sker alene på eget ansvar. Investeringsforeningen Great Dane yder ikke investeringsrådgivning. I intet tilfælde er Investeringsforeningen Great Dane og/eller Great Dane A/S ansvarlige for tab, der måtte opstå som følge af brugen af dette produkt. Den, der anvender informationen eller dele hereaf, bør være opmærksom på, at informationen afspejles ved tidspunktet for tilblivelsen og derfor hurtigt kan blive uaktuel. Opsparing gennem afdelingen i en investeringsforening indebærer altid en risiko. Historiske afkast er ingen garanti for fremtidige afkast. De penge, der placeres i en afdeling af en investeringsforening, kan både øges og mindskes i værdi, og det er ikke sikkert, at placeret kapital tilbagevindes. September 2021.