



G R E A T
D A N E

Global INDEX+

Efterår 2021

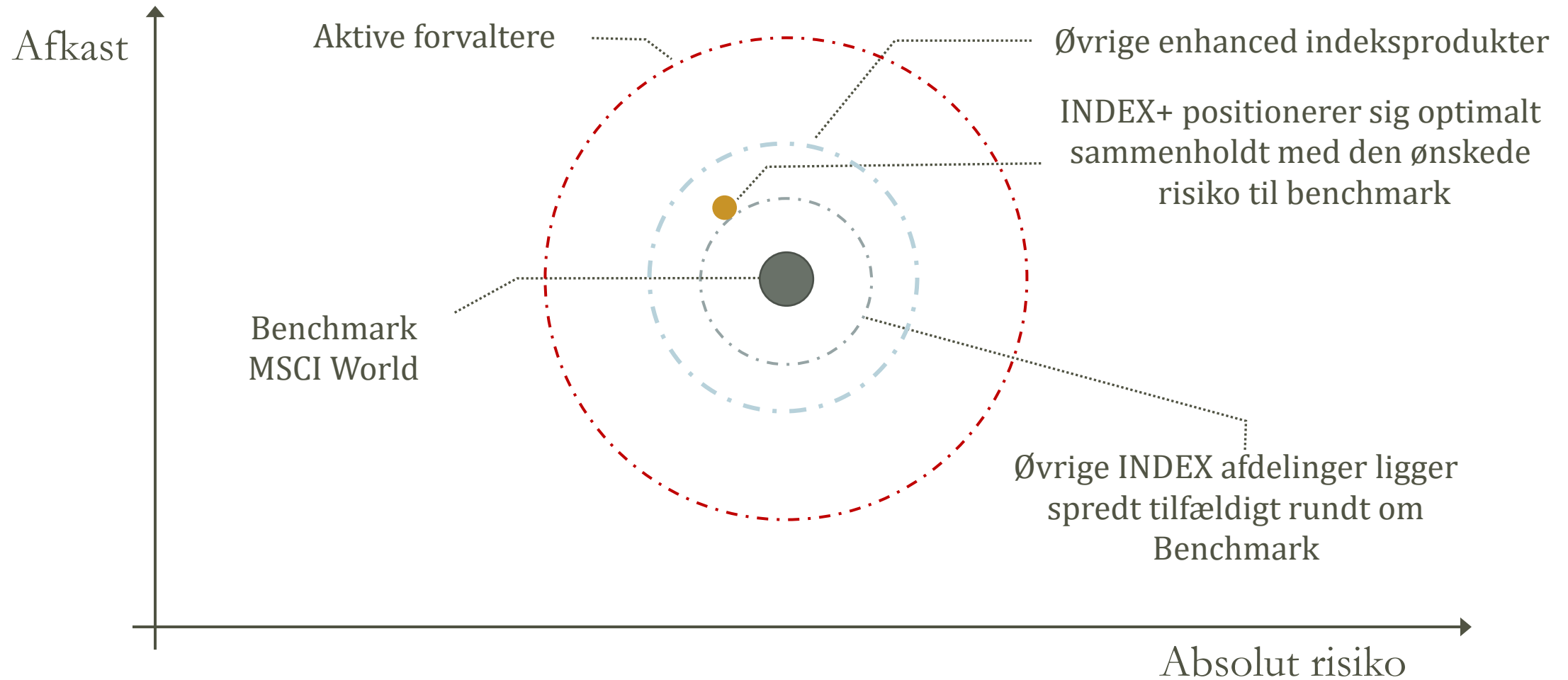
INDEX+

Tunet INDEX produkt, som følger verdens mest benyttede benchmark

MSCI World

Men produktet skal være billigere og give højere afkast end almindelige ETF og indeksprodukter

INDEX+ - Hybrid af indeks og aktiv forvaltning (enhanced)



+ Faktorer



+Faktor	Vi overvægtter	Bidrager med	Primær årsag	Primær forklaring	Indgår i model-porteføljen	50 års evidens
Value	Billige aktier	Merafkast	Adfærd	Kedelige og merafkastet er langt ude i horisonten	✓	✓
Momentum	Aktier i en god kursudvikling	Merafkast	Adfærd	For langsom indregning af gode nyheder	✓	✓
Small cap	Små aktier (ligevægtet)	Merafkast	Matematisk	Indeks overvægtter overvurderede aktier og omvendt	✓	✓
Minimum volatility	Aktier som beskytter hele porteføljen ved fald	Risikoreduktion	Matematisk	Diversifikation er gratis	✓	✓
ESG	Aktier som forbedrer deres ESG profil	Risikoreduktion	Adfærd	Reducerer "hale"-risikoen ved problemer relateret til ESG	✓	
Rebalancering	Aktier som er faldet den seneste uge	Merafkast	Ubalance	Ubalance i mængden af købere og sælgere		✓

Forvalterens kvalifikationer

- Jacob Loiborg har i 13 år haft ansvaret for INDEX produkterne i Sparinvest
- Har ligeledes haft ansvaret for opbygning af kvantområdet og har derfor arbejdet ligeligt med passiv forvaltning (benchmark) og kvantitativ forvaltning (faktorer)
- Disse 2 områder, som ellers ofte er skarpt adskilt, kombineres i INDEX+ til et optimalt produkt
- Der investeres i aktier i én samlet portefølje, men illustrativt kan porteføljen opgøres som:

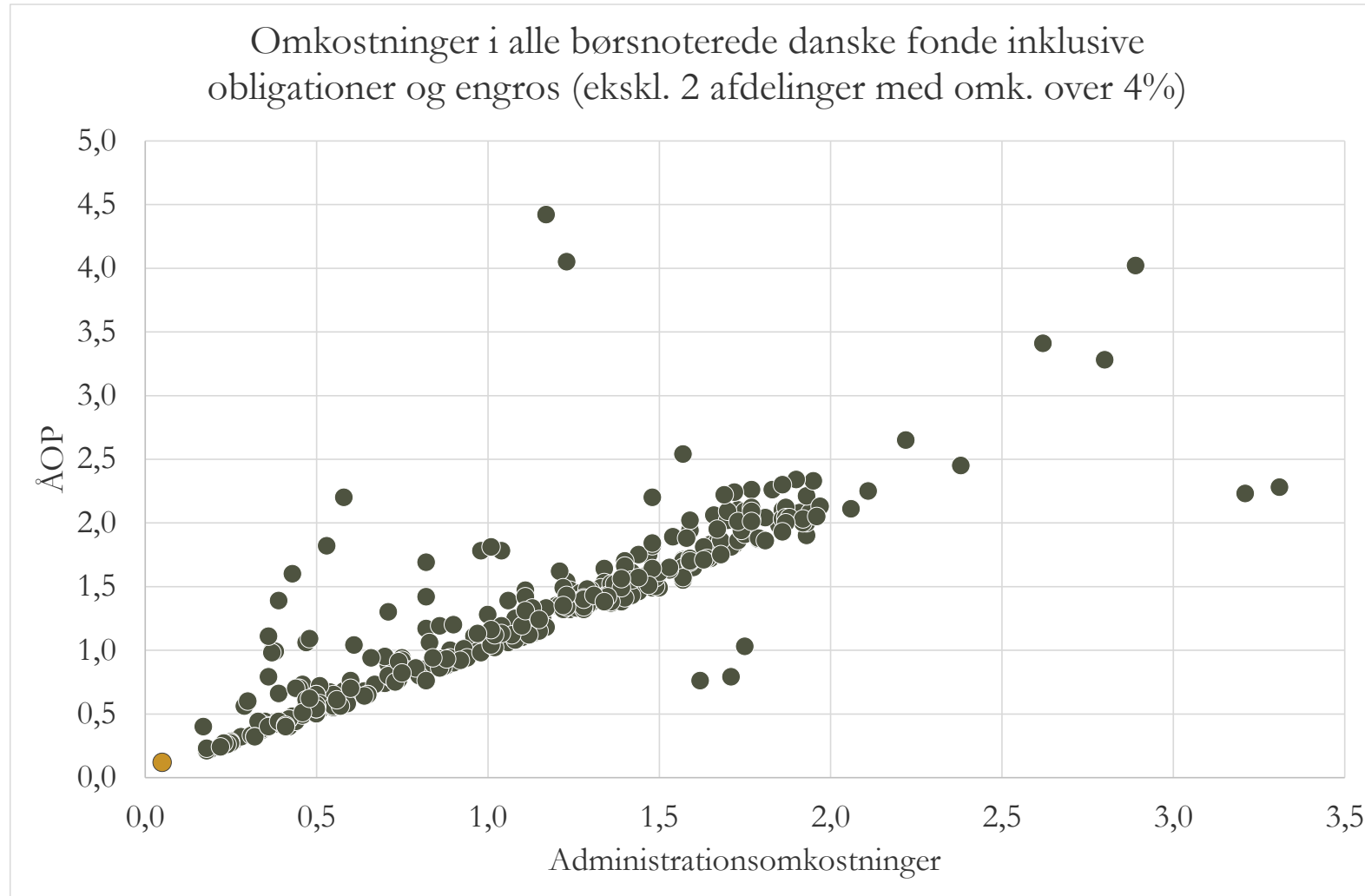


ÅOP brudt ned

- Danmarks laveste ÅOP for børsnoterede afdelinger
- 0,05% i rådgivningsfee
 - Resten (depotbank m.m.) dækkes af Rådgiveren
- Ind- og udtræden er på et optimalt niveau (må ikke være for lavt!)
- Handel/rebalancering sker for at tilpasse porteføljen til faktoreksponering
- Bidrag fra outperformance fee håber vi alle bliver så stort som muligt
 - Beregnes af merafkastet
 - High Water Mark

	Komponent	ÅOP bidrag
A	Rådgivning	0,050%
B	Øvrige faste omkostninger	0,000%
C	Indirekte handelsomkostninger	0,010%
D	Ind- og udtræden	0,060%
1	ÅOP i alt fra start	0,120%
E	Direkte handelsomkostninger	0,100%
2	ÅOP i alt uden merafkast	0,220%
F	Outperformance fee (35%)	0,175%
3	ÅOP i alt med 0,325% merafkast (0,500%-0,175%)	0,395%

Omkostninger - konkurrentanalyse



Fordele & karakteristika

Fordele

- Lav fast omkostning på 0,05%
- Stordriftsfordelene er allerede implementeret fra start
- Attraktivt merafkast potentiale
- Dansk afdeling i DKK - nem og billig at købe og opbevare
- Udbyttebetalende - kan bruges under de fleste skatteformer
- Oplagt som fundament i en portefølje - afdækker MSCI World, hvis andre oplagte muligheder mangler

Karakteristika

- Billigste børsnoterede investeringsforeningsprodukt i Danmark med ambition om at blive blandt de største
- Omkostningsstruktur med lavt fast fee og performance fee skaber interessefællesskab for investor og udbyder
- Bottom-up multifaktorprodukt
- Høj Information Ratio er i fokus (Merafkast/Tracking Error)
- Fokus på lav Tracking Error gør INDEX+ til et oplagt alternativ til ETF'ere baseret på MSCI World

Stamdata

	Great Dane INDEX+
ISIN	DK0061671872
Benchmark	MSCI World i DKK inkl. nettoudbytter
Type	Børsnoteret på Københavns fondsbørs, udbyttebetalende
Rådgiver	Great Dane Fund Advisors (Jacob Loiborg)
Investeringsstrategi	Enhanced Indexing (multifaktor)
Antal aktier i porteføljen	300-1.100 (afhængigt af AUM)
Tracking error	0,5%-1,0%
Merafkast til MSCI World	0,5%-1,0%
Fast fee	0,05% p.a.
Performance fee (HWM)	35% af merafkast til benchmark
Emissionstillæg	0,22%
Indløsningsfradrag	0,20%
ÅOP start	0,12%

Disclaimer

Investeringsforeningen Great Dane og Great Dane Fund Advisors A/S har alle rettigheder til dette produkt. Investeringsforeningen Great Dane og Great Dane Fund Advisors 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 Fund Advisors A/S ansvarlige for tab, der måtte opstå som følge af brugen af dette produkt. Den, der anvender informationen eller dele heraf, bør være opmærksom på, at informationen afspejles ved tidspunktet for tilblivelsen og derfor hurtigt kan blive uaktuel. Opsparing gennem afdelinger 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.