

# INVESTERINGSFORENINGEN GREAT DANE EUROPA VALUE

## Introduktion

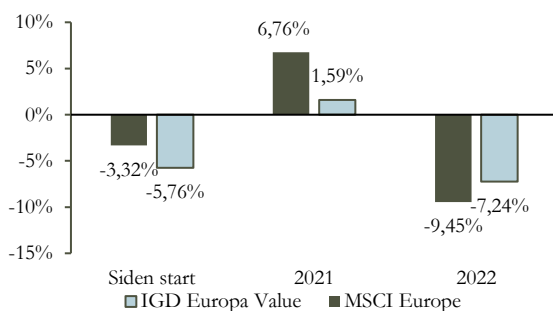
Investeringsforeningen Great Dane Europa Value blev lanceret i 2021. Fonden giver danske investorer en unik mulighed for at få adgang til en europæisk valuefond forvaltet af et meget erfarent og sammentømret team med en dokumenteret track record af gode resultater og stilkonsistens.

Afdelingen har fokus på grundig og disciplineret analyse, dokumentation, transparens, interessefællesskab og konkurrencedygtige priser.

## Produktet

Målet for fonden er at udvælge en portefølje af europæiske valueaktier, som giver et højere langsigtet afkast end markedet målt ved fondens benchmark MSCI Europe inklusive nettoudbytte. Afdelingen investerer 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.

## PERFORMANCE – GREAT DANE EUROPA VALUE



Great Dane Fund Advisors foretager en grundig analyse af de enkelte selskaber 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.

Der arbejdes tålmodigt, og det forventes ikke, at kurspotentialet 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 købstilbud på selskabet. Foreningens investeringsteam bestræber sig på at følge selskaberne så tæt som muligt og agere som langsigtede og ansvarlige ejere i hele investeringsperioden.

## Filosofi

Investeringsfilosofien er baseret på en langsigtet, industriel buy-and-hold tankegang, der dels er inspireret af Benjamin Graham, idémændene bag valueinvestering, og dels af vores stifters mangeårige tilgang til ansvarlig, industriel virksomhedsdrift, familieejerskab samt bevarelse og forøgelse af kapital gennem generationer. Merafkastet opnås via en klassisk valuetilgang underbygget af en solid og veldokumenteret investeringsproces.

## Omkostninger

Afdelingen har løbende omkostninger på 1,00%. Ved stigende formue vil omkostningsprocenten falde mod 0,50% med det nuværende aftalegrundlag og et endnu lavere niveau, når vi har formuen til at forhandle endnu bedre satser. Foreningens rådgiver belønnes med 25% af merafkastet til benchmark (med High Water Mark i hele fondens levetid).

## Om Great Dane

Vores vision er at skabe en investeringsforening, som den oprindeligt var tænkt. Omkostningerne skal være fair, og en øget formue skal give sig udslag i stordriftsfordele, som kommer alle investorer til gode i form af lavere omkostningsprocent og dermed et højere afkast.

## Stamdata

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