

Danske Small Cap Aktier

Marts 2017

MÅLSÆTNING

Det er foreningens mål at opnå et afkast, der som minimum er det samme som afkastet på markedet for små og mellemstore danske aktier under hensyntagen til afdelingens rammer for risiko.

BIL Danmark Danske Small Cap Aktier investerer i veldrevne selskaber, og afdelingens investeringsunivers udgøres af aktierne i KFMX-indekset, der indeholder alle danske aktier udenfor OMXC20-indekset. Foreningen har dog mulighed for at investere op til 30% i aktier noteret på OMXC20-indeks.

Investeringsfilosofien er i høj grad stock picking med hyppig kontakt til de enkelte selskaber. I beslutningsprocessen lægges særlig vægt på evnen til cash-flow generering og værdiansættelse.

FAKTA

Fondskode:	DK0015762249
Startdato:	30. november 1998
Kategori:	Aktier
Landeallokering:	Danmark
Valutaallokering:	DKK
Investeringsstrategi:	Aktiv
Formue:	570,3 mio. DKK
Antal aktier:	33
Benchmark:	KFMX GI indeks
Emissionstillæg:	1,50%
Indløsningsfradrag:	0,50%
ÅOP:	2,32%

PORTFOLIO MANAGER

Peter Nyborg Moltke har siden 1. november 2006 været ansat som Senior Portfolio Manager for BIL Danmark.



Peter er uddannet cand.polit og har før sin ansættelse arbejdet mere end 10 år med aktier bl.a. som aktieanalytiker hos Danske Equities og som senior aktieanalytiker hos Gudme Raaschou og WestLB Panmure.

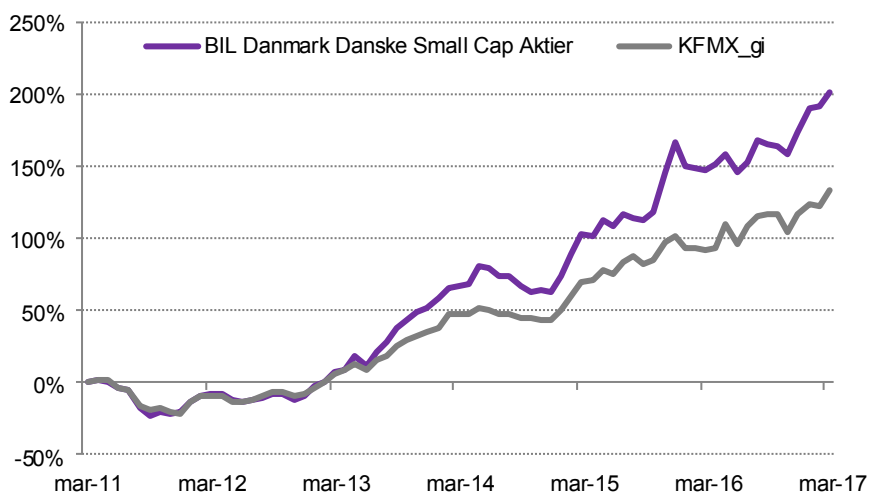
DISCLAIMER

Faktaarket kan ikke alene bruges som grundlag for investering. Vi anbefaler, at du læser dokumentet Central Investorinformation samt det relevante prospekt for afdelingen på www.bildanmark.dk Endvidere opfordrer vi dig til at søge professionel rådgivning.

Foreningen påtager sig intet ansvar for informationernes fuldstændighed.

Historisk afkast er ingen garanti for fremtidigt afkast.

AFKASTUDVIKLING & BENCHMARK SIDSTE 6 ÅR



AFKAST & RISIKO

	Mar-17	YTD	L12M	3Y	5Y	10Y	12Y
Portefølje	3,2%	10,2%	21,6%	21,9%	27,0%	10,2%	14,7%
Benchmark	4,8%	7,8%	21,8%	16,5%	20,7%	2,7%	8,7%
Aktiv performance	-1,6%	2,4%	-0,2%	5,4%	6,3%	7,5%	6,0%
Std. dev. Portefølje			11,6%	14,6%	14,0%	21,7%	20,6%
Std. dev. Benchmark			16,3%	12,6%	11,6%	19,2%	18,8%
Beta			0,57	0,93	1,01	1,04	1,02

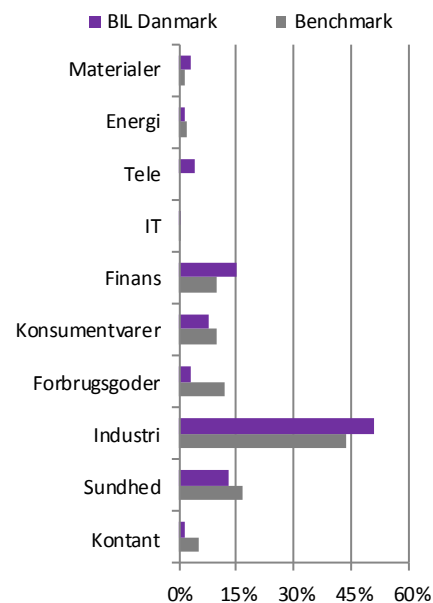
*Afkast udover 12 måneder er annualiserede

10 STØRSTE POSITIONER

Papirnavn	Andel
Bavarian Nordic	8,4%
A.P. Møller-Mærsk B	8,2%
Vestas Wind Systems	7,6%
NKT Holding	7,2%
Per Aarsleff B	5,0%
D/S Norden	4,7%
Alm. Brand	4,7%
Rockwool International	4,3%
ALK-Abello	4,1%
TDC	3,9%
Total	58,1%

BIL Danmark pr. 31. december 2016

SEKTORFORDELING



BIL Danmark pr. 31. december 2016