

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 hensyn- tagen til afdelingens rammer for risiko.

BIL Danmark Danske Small Cap Aktier investerer i veldrevne selskaber, og afdelingens investeringsuni- vers udgøres af aktierne i KFMX-indekset, der inde- holder 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 beslutnings- processen 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:	406 mio. DKK
Antal aktier:	34
Benchmark:	KFMX GI indeks
Emissionstillæg:	1,50%
Indløsningsfradrag:	0,50%
Indirekte omkostninger:	0,07%
ÅOP (16-02-2018):	2,39%

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 an- sættelse arbejdet mere end 10 år med aktier bl.a. som aktieanalytiker hos Danske Equities og som senior aktieanalytiker hos Gudme Raaschou og WestLB Panmure.

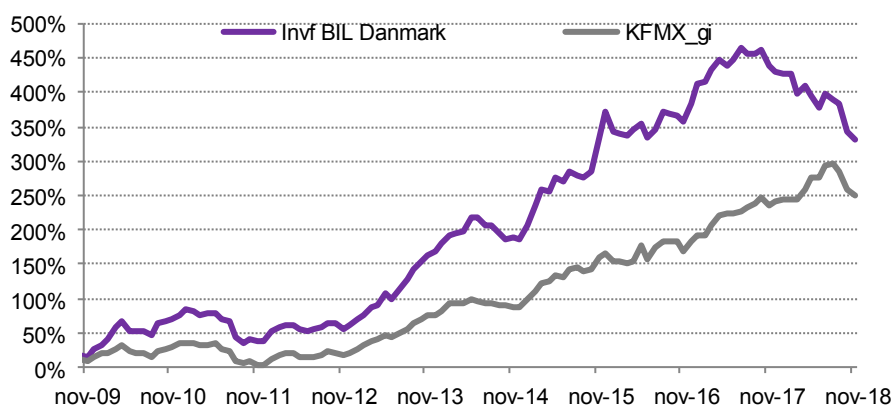
DISCLAIMER

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 informatio- nernes fuldstændighed.

Historisk afkast er ingen garanti for fremtidigt afkast.

AFKASTUDVIKLING & BENCHMARK SIDEN 1. JULI 2009



AFKAST & RISIKO

	Nov-18	ÅTD	S12M	3ÅR	5ÅR	10ÅR	12ÅR
Portefølje	-2,8%	-18,6%	-21,2%	4,8%	11,8%	15,5%	8,0%
Benchmark	-2,2%	2,8%	3,0%	13,8%	16,1%	12,2%	4,6%
Aktiv performance	-0,6%	-21,5%	-24,2%	-9,0%	-4,2%	3,3%	3,4%
Std. afv. Portefølje			12,0%	12,8%	13,8%	18,0%	20,5%
Std. afv. Benchmark			9,1%	12,5%	11,6%	14,5%	18,1%
Beta				0,73	0,90	1,08	1,02

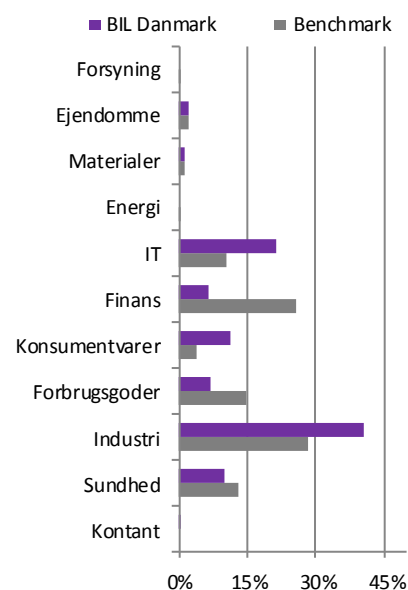
*Afkast udover 12 måneder er annualiserede

10 STØRSTE POSITIONER

Papirnavn	Andel
Bang & Olufsen B	8,8
SAS AB	8,0
D/S Norden	7,6
Solar B	5,5
A.P. Møller - Mærsk B	5,5
Nilfisk Holding AS	5,0
IC Group A/S	5,0
Zealand Pharma	4,8
Scandinavian Tobacco Group	4,6
G4S PLC	4,5
Total	59,3

BIL Danmark pr. 31. august 2018

SEKTORFORDELING



BIL Danmark pr. 31. august 2018