

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne afdeling. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå afdelingens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i afdelingen. Du tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om en eventuel investering.

Afdeling Europæiske Ejendomsaktier

Investeringsforeningen Gudme Raaschou, SE-nr: 40 19 36 50, ISIN-kode: DK0061133899, FT-nr: 11.127.012

Afdelingen administreres af Invest Administration A/S.

Mål og investeringspolitik

Mål: Afdelingens mål er at opnå et afkast på linje med udviklingen i markedet for europæiske ejendomsaktier under hensyntagen til afdelingens rammer for risiko. Afdelingen er akkumulerende.

Investeringspolitik: Afdelingen investerer i europæiske ejendomsaktier eller REIT's (Real Estate Investment Trusts), som er optaget til handel på et reguleret marked, der er medlem af "World Federation of Exchanges" eller et andet reguleret marked. Afdelingen kan endvidere placere likvide midler i bankindsud.

Afdelingen spreder sine investeringer på flere selskaber fordelt over flere lande og sektorer med udgangspunkt i en aktiv aktieudvælgelse. Porteføljen kan derfor være meget anderledes sammensat end benchmark.

Finanstilsynet har givet tilladelse til, at afdelingen kan benytte den i vedtægterne angivne mulighed for kortfristede lån til midlertidig finansiering af indgåede handler indenfor et maksimum på 10% af afdelingens formue.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis. Aktuelt benyttes adgangen ikke, men bestyrelsen kan beslutte at åbne herfor. Du kan normalt altid sælge dine andele til den aktuelle kurs på de dage, hvor bankerne holder åbent.

Anbefaling: Afdelingen er rettet mod investorer med mellemlang tidshorizont, hvorfor denne afdeling muligvis ikke er egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud indenfor 3 år.

Benchmark: Pr. 1. januar 2021: FTSE EPRA Nareit Developed Europe ex UK (Ticker: REXUK).

Risiko/afkast profil



Indikatoren ovenfor viser sammenhængen mellem risikoen ved og dine afkastmuligheder af forskellige investeringer.

Afdelingens placering på skalaen er ikke fast, og placeringen kan ændre sig med tiden. De historiske data giver således ikke nødvendigvis et pålideligt billede af afdelingens fremtidige risikoprofil. Afdelingens placering på skalaen er bestemt af udsvingene i afdelingens værdi de seneste 5 år.

Risikoskalaen tager ikke højde for pludselige og uforudsete hændelser som eksempelvis politiske indgreb og pludselige udsving i valutaer. Store udsving er lig med høj risiko og en placering til højre på skalaen. Små udsving er lig med lavere risiko og en placering til venstre på skalaen. Kategori 1 er dog ikke en risikofri investering.

Yderligere beskrivelse er tilgængelig i foreningens prospekt, der kan hentes på www.gudme-invest.dk.

Afdeling Europæiske Ejendomsaktier er placeret i kategori 6. Placeringen er baseret på en syntetisk beregning af et benchmark, da afdelingen ikke har eksisteret i 5 år.

Da afdelingen investerer i aktier, betyder det, at afdelingen er udsat for udsving på aktiemarkedene som en reaktion på selskabsspecifikke, politiske og reguleringsmæssige forhold samt som en konsekvens af sektormæssige, regionale, lokale eller generelle markeds- og økonomiske forhold.

Afdelingens midler placeres på en sådan måde, at der kan blive tale om udsving i afdelingens netto formueværdi afhængig af markedsudviklingen.

Afdelingens væsentligste risikofaktorer er selskabs- og markedsrisici samt valutarisici. Disse risikofaktorer er dog ikke en udtømmende beskrivelse af risici, og risikoprofilen kan variere over tid.

Omkostninger

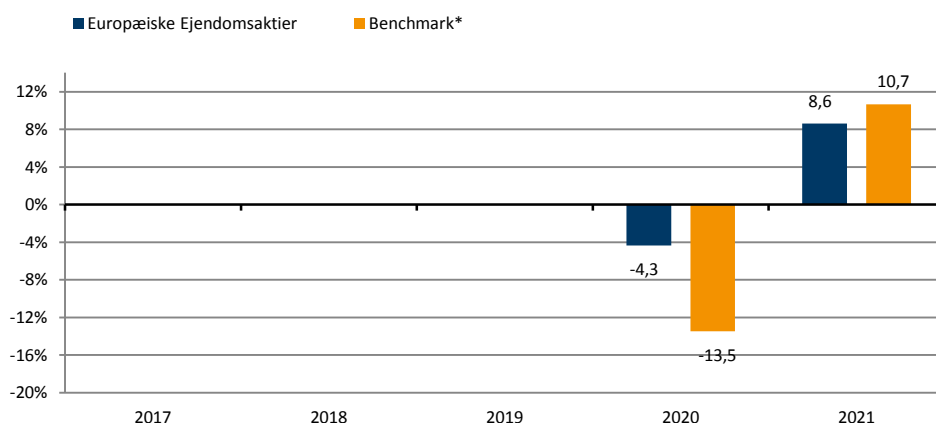
Engangsomkostninger før eller efter investering	
Indtrædelsesomkostninger	0,30%
Udtrædelsesomkostninger	0,30%
Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres/før investeringsprovenuets udbetales.	
Omkostninger afholdt af afdelingen i løbet af et år	
Løbende omkostninger	0,57%
Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder	
Resultatbetinget honorar	10%

Indtrædelses- og udtrædelsesomkostninger dækker foreningens udgifter i forbindelse med medlemmernes køb og salg af andele i afdelingen. De viste satser er de maksimale satser. Du kan altså komme ud for at betale mindre. Det kan du høre nærmere om hos din finansielle rådgiver.

Procentsatsen for omkostninger afholdt af afdelingen i løbet af året er beregnet på et skøn over de samlede forventede omkostninger. Beløbet kan derfor ændre sig fra år til år. De omkostninger, du betaler, bliver brugt til at dække afdelingens udgifter til f.eks. administration samt rådgivnings- og depotgebyr. Omkostningerne fragår i afdelingens værdi og dermed i dit eventuelle afkast.

Det resultatbetingede honorar er baseret på en High-on-High model. Det betyder, at honoraret er betinget af, at afkastet i afdelingen skal overgå en fastlagt tærskelværdi (hurdle rate) på 5 pct., når alle faste omkostninger er fratrukket. Tærskelværdien (hurdle rate) stiger med en fast procentsats uafhængigt af afdelingens afkastperformance. Honoraret afregnes årligt efter regnskabsårets udløb. Du kan læse mere om det resultatbetingede honorar i foreningens prospekt.

Tidligere resultater



*2020: GPR EMEA Top 30 Index

Afdelingen blev etableret i 2019, og rapporterer derfor ikke resultater fra årene forinden.

Søjlerne viser afdelingens årlige afkast set i forhold til sammenligningsgrundlaget. Afkastet er fratrukket alle omkostninger afholdt af afdelingen. Bemærk, at sammenligningsgrundlagets afkast er beregnet før, omkostninger er fratrukket. Afkastet er beregnet i danske kroner.

Vær opmærksom på, at tidligere afkast ikke er nogen garanti for fremtidig afkast.

Praktiske oplysninger

Depotbank: Lån & Spar Bank er afdelingens depotbank.

Praktiske oplysninger: Afdelingen er en selvstændig del af Investeringsforeningen Gudme Raaschou. Foreningen består af flere afdelinger. Din investering i denne afdeling bliver ikke påvirket af investeringerne i de andre afdelinger.

Du kan få yderligere oplysninger om afdelingen i prospektet, som udleveres gratis hos Invest Administration A/S, Badstuestræde 20, 1209 København K. Her kan du også rekvirere foreningens årsrapport og halvårsrapport. Du kan desuden hente materialet på foreningens hjemmeside www.gudme-invest.dk, hvor du også finder den til enhver tid ajourførte udgave af Central Investorinformation. Alt materialet er på dansk.

Skattelovgivning: Skattelovgivningen kan påvirke dine skattemæssige forhold. Du bør derfor søge rådgivning omkring din skattesituation.

Ansvarserklæring: Investeringsforeningen Gudme Raaschou drages kun til ansvar for oplysningerne i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i afdelingens prospekt.

Information om afdelingen: Afdelingens andele handles ved at kontakte REIT Adviser ApS, www.reit-adviser.dk, hvor du også kan få oplyst de seneste priser/kurser på andelen. Køb af andele kan endvidere ske gennem pengeinstitutter og børsmæglerselskaber.