

Danske Invest

Europæiske Obligationer

Om afdelingen

Mål

Målet med denne afdeling er at opnå et afkast, som mindst svarer til afkastet på europæiske obligationer. Du får normalt udbytte hvert forår.

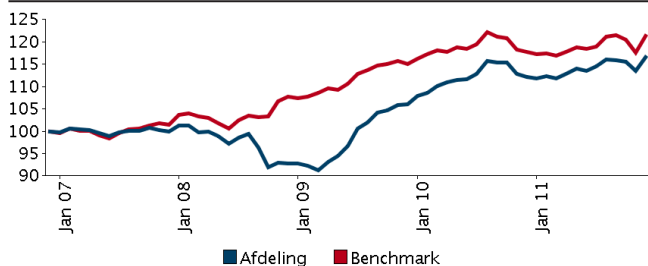
Investeringspolitik

Investerer bredt i forskellige typer europæiske obligationer bortset fra obligationer udstedt i danske kroner. Endvidere kan op til 25% af formuen investeres i obligationer med høj kreditkvalitet udstedt i ikke-europæiske valutaer.

Afdelingen er aktivt styret.

Afdelingen investerer i obligationer med høj kreditkvalitet.

Historisk afkast pr. 31-12-2011



Kurven viser, hvordan DKK 100 har udviklet sig på fem års sigt (eller siden start, hvis afdelingen er under 5 år). Tidligere afkast er ingen garanti for fremtidige afkast.

Årlige afkast

	2007	2008	2009	2010	2011
Afkast i %	-0,02	-7,12	14,25	5,79	3,87
Udbytte	1,75	3,25	0,00	1,50	4,50

Løbende historisk afkast pr. 31-12-2011

	År til ult. forrige md.	1 mdr	3 mdr	12 mdr	36 mdr	60 mdr	Start
Afdeling	3,87	2,71	0,57	3,87	25,54	16,57	56,34
Benchmark	2,99	3,11	-0,13	2,99	12,61	21,30	71,07

Stamdata

Morningstar Rating™ (31-12-2011)	★★★
Indre værdi pr. 31-12-2011 (DKK)	105,11
Investeringsunivers	Obligationer - EUR Øvrige
ISIN	DK0016014079
Bloomberg Ticker	DANEUOB DC
Korrigeret varighed	5,18
Effektiv rente, %	3,31
Website	www.danskeinvest.dk
Startdato	03-03-1999
Samlet formue mio. (DKK)	113,15
Basisvaluta	DKK
Fund company	Danske Invest Management A/S
Forventede årlige administrationsomkostninger, 2011	0,72 %
Forventede årlige omkostninger (ÅOP), 2011	0,97 %
Finanstilsynets risikomærkning	Gul

Porteføljerådgiver

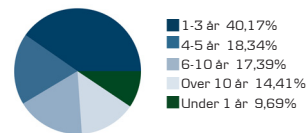
Navn:	Rikke Secher
Titel:	Senior Portfolio Manager
Baggrund:	Danske Bank Academy
Antal års erfaring:	22
Selskab:	Danske Capital

De ti største investeringer i porteføljen 31-12-2011

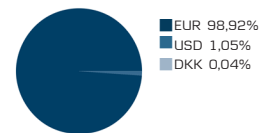
Papirnavn

4,25 BUNDESREP.DEUTSCHL.SER.0303 4/1-2003/2014	11,07 %
3,75 ITALY BTPS 1/8-2006/2021	6,76 %
3,40 SPAIN (GOVERNMENT) 30/4-11/2014	6,06 %
6,25 BUNDESREP. DEUTSCHLAND 4/1-1994/2024	5,58 %
5,50 FRANCE (OAT) 25/4-1997/2029	5,03 %
3,375 DNB NOR BOLIGKREDITT 20/1-2010/2017	4,97 %
3,00 ITALY BTPS 1/3-2009/2012	4,65 %
4,50 DANSKE BANK 1/7-2009/2016	3,67 %
3,375 ABBEY NATL. TREASURY 8/6-2005/2015	3,36 %
2,50 ROYAL BANK OF SCOTLAND 7/9-2011/2014	3,29 %
Øvrige	45,56 %

Løbetid



Valuta



Nøgletal på 5 års sigt pr. 31-12-2011 eller siden start

Sharpe Ratio	-0,06
Volatilitet	4,68
Gennemsnitligt årligt afkast, %	3,11
Tracking Error	3,47
Information Ratio	-0,20

Risikoindikator

Risikoindikatoren går fra 1 - 7, hvor de mest kursstabile afdelinger får et 1-tal, mens et 7-tal indikerer, at afdelingen svinger betydeligt fra år til år.

