

Danske Invest Engros Euro Investment Grade Corporate Bonds

Om afdelingen

Mål

Målet med denne afdeling er at opnå et afkast, der mindst svarer til afkastet på virksomhedsobligationer udstedt i EUR med høj kreditkvalitet. Du får normalt udbytte hvert forår.

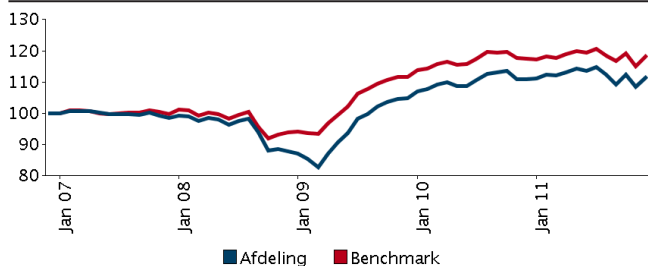
Investeringspolitik

Investerer primært i virksomhedsobligationer udstedt i EUR, men op til 25% af formuen kan investeres i obligationer udstedt i USD, CAD, JPY, GBP, CHF, SEK, NOK eller ISK.

Afdelingen er aktivt styret.

Afdelingen kan kun købe obligationer, der af de officielle ratingbureauer vurderes til Baa3/BBB- eller højere, dvs. 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 %	-1,33	-10,94	19,45	5,75	0,32
Udbytte	425,00	475,00	0,00	0,00	0,00

Løbende historisk afkast pr. 31-12-2011

	År til ult. forrige md.	1 mdr	3 mdr	12 mdr	36 mdr	60 mdr	Start
Afdeling	0,32	2,68	1,87	0,32	26,74	11,37	63,80
Benchmark	0,61	2,68	1,36	0,61	25,87	18,26	78,24

Stamdata

Morningstar Rating™ (31-12-2011)	★★★★★
Indre værdi pr. 31-12-2011 (DKK)	10017,96
Investeringsunivers	Obligationer - EUR Virksomheder
ISIN	DK0016056666
Korrigeret varighed	3,66
Effektiv rente, %	5,04
Website	www.danskeinvest.dk
Startdato	29-04-1999
Samlet formue mio. (DKK)	8.949,41
Basisvaluta	DKK
Forventede årlige administrationsomkostninger, 2011	0,75 %
Forventede årlige omkostninger (ÅOP), 2011	0,90 %
Finanstilsynets risikomærkning	Gul

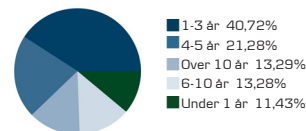
Porteføljerådgiver

Navn:	Lisbeth Albér
Titel:	Senior Portfolio Manager
Baggrund:	Academy Foundation (AF) Degree in Business
Antal års erfaring:	28
Selskab:	Danske Capital

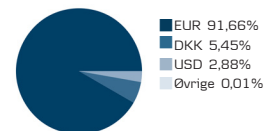
De ti største investeringer i porteføljen 31-12-2011

Papirnavn	Andel
5,58 TELEFONICA EMISIONES SAU 12/6-08/2013	1,65 %
8,25 TELECOM ITALIA 21/3-2009/2016	1,51 %
7,50 ICAP GROUP HOLDINGS PLC 28/7-2009/2014	1,24 %
9,375 ARCELORMITTAL SA 3/6-2009/2016	1,14 %
4,10 DANSKE BANK 16/3-2005/2018	1,13 %
7,375 CRH FINANCE BV 28/5-09/2014	1,08 %
ROYAL BK OF SCOTLAND NV FRN 8/6-2005/2015	1,03 %
4,00 BMW FINANCE NV 17/9-2009/2014	0,98 %
LLOYDS TSB BANK PLC FRN EMTN 16/12-2011/2021	0,95 %
6,00 Carlsberg Breweries 28/5-2009/2014	0,95 %
Øvrige	88,34 %

Løbetid



Valuta

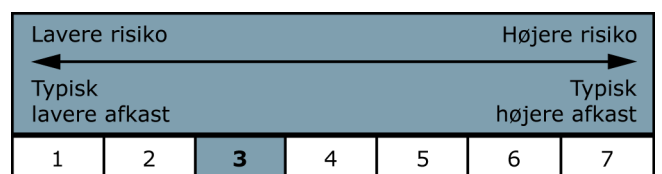


Nøgletal på 5 års sigt pr. 31-12-2011 eller siden start

Sharpe Ratio	-0,16
Volatilitet	6,81
Gennemsnitligt årligt afkast, %	2,18
Tracking Error	2,53
Information Ratio	-0,46

Risikoindeks

Risikoindeksatoren 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.



Dette faktaark, som er udgivet af Danske Invest, er ikke og skal ikke opfattes som et tilbud om at købe andele i investeringsforeningen. Tegning af andele accepteres kun på baggrund af det seneste prospekt, der kan rekvireres fra Danske Invest. Tidligere afkast er ingen garanti for fremtidige afkast.