

## Mål og investeringspolitik

### Mål

Målet er at opnå et afkast, som mindst svarer til afkastet for mellemlange danske obligationer. Du får normalt udbytte hvert forår og efterår.

### Investeringspolitik

Investerer bredt i obligationer udstedt i danske kroner og euro, herunder op til 25% i erhvervsobligationer. Danske obligationer skal mindst udgøre 80% af afdelingen.

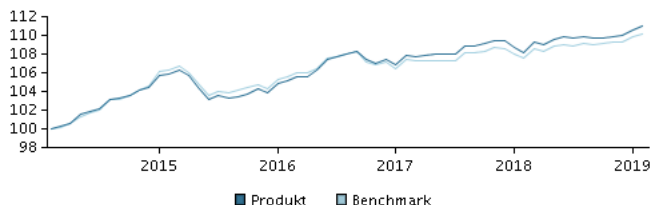
Afdelingen er aktivt styret, og den samlede renterisiko (korrigeret varighed) tilstræbes at være på maksimalt 5 år.

Den korrigerede varighed viser bl. a. kursrisikoen på de obligationer, vi investerer i. Jo lavere varighed, desto mere kursstabile er obligationerne, hvis renten ændrer sig.

Beviser kan normalt indløses på bankdage.

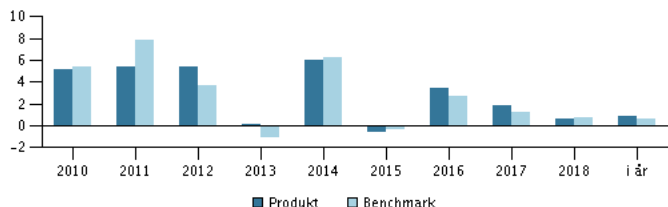
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

### Afkast i perioden: 28.02.2014 - 28.02.2019



Grafen viser som udgangspunkt afkastet seneste 5 år pr. ultimo forrige måned (eller siden start, hvis afdelingen er under 5 år). Tidligere afkast er ingen garanti for fremtidige afkast. Afkastet kan blive både positivt og negativt.

### Årlige afkast pr. 28.02.2019, %



### Årlige afkast pr. 28.02.2019

	2014	2015	2016	2017	2018	i år
Produkt, %	6,0	-0,6	3,4	1,8	0,6	0,9
Benchmark, %	6,3	-0,3	2,8	1,3	0,7	0,7
Udbytte	2,90	4,10	3,30	1,70	1,80	1,20

### Afkast pr. 28.02.2019

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	0,4	1,0	2,7	5,6	11,1
Benchmark, %	0,2	0,8	2,3	4,2	10,1

### Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,59%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	0,62% (+0,04%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,10%
Max. udtrædelsesomkostning	0,10%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%

\* indirekte handelsomkostninger

## Rådgiver



### Navn:

Lars Detlefsen  
Danske Bank Asset Management

### Titel:

Senior Portfolio Manager

### Baggrund:

Academy Foundation (AF) Degree in Business

### Antal års erfaring:

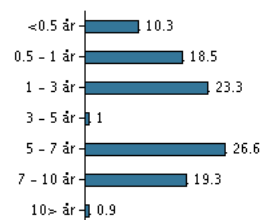
36

### 10 største investeringer pr. 30.01.2019 \*)

Investering	Vægt
2,00 Danmarks Skibskredit (Ink) St 2024	8,2%
2,00% 111.E.50 50	4,6%
2,00 Realkredit Danmark 23s Sa 2050	4,5%
Danmarks Skibskreditfond Var. Sk21 2021	4,0%
Totalkredit Var. 30c Cf 2038	3,9%
0,50 Dansk Statslån St Lån (Ink) 2027	3,7%
2,00 Nykredit 01e A 2047	3,6%
1,00 Realkredit Danmark 10f Ap (Ink) 2025 Rf	3,2%
0,10 Dansk Statslån 2023i	3,1%
2,50 Realkredit Danmark 27s.S.Oa 2047	3,1%

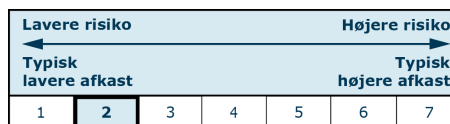
\*) Bemærk, at alle beholdninger er forsinket med 1 måned.

### Fordeling: Varighed pr. 30.01.2019, %



## Risikoindikator

Risikoindikatoren viser den typiske sammenhæng mellem risikoen ved og dine afkastmuligheder af investeringen.



### Risikoindikatorer for perioden 29.02.2016 - 28.02.2019

Gennemsnitligt årligt afkast, %	1,82
Sharpe Ratio	1,53
Volatilitet	1,48
Tracking Error	0,30
Information Ratio	1,45

### Stamdata

Fondskode	DK0010078070
Benchmark	Danske Bank Asset Management CM 4Y
Website	<a href="https://www.danskeinvest.dk">https://www.danskeinvest.dk</a>
Domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 15.03.2019, DKK	5.418,3
Indre værdi, 15.03.2019	95,70
Korrigeret varighed, 28.02.2019	3,75
Effektiv rente, 28.02.2019	0,79
Morningstar Rating™	★★★★

