

Mål og investeringspolitik

Mål

Målet er at opnå et afkast, som mindst svarer til afkastet på udenlandske virksomhedsobligationer. Du får normalt udbytte hvert forår.

Investeringspolitik

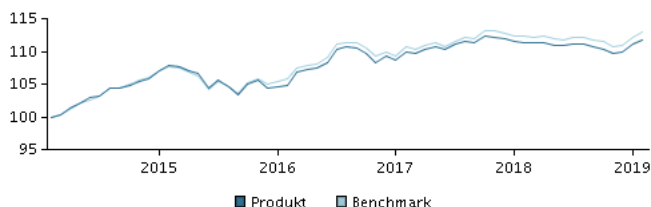
Investerer i udenlandske obligationer med hovedvægten på virksomhedsobligationer og kreditobligationer. Mindst 75% af afdelingens formue skal være udstedt i euro.

Afdelingen er aktivt styret, og mindst 75% af afdelingens formue skal være investeret i obligationer med høj kreditkvalitet. Valutarisici afdækkes, og udsving i valutakurserne påvirker derfor ikke afkastet.

Beviser kan normalt indløses på bankdage.

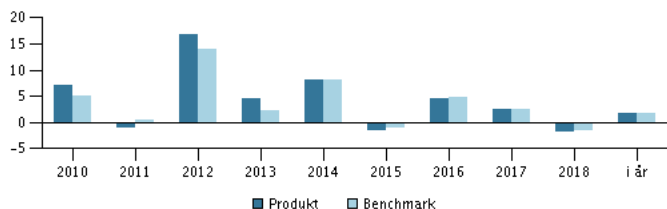
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

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, %	8,3	-1,4	4,6	2,5	-1,7	1,6
Benchmark, %	8,2	-1,1	4,8	2,5	-1,6	1,8
Udbytte	6,90	9,10	4,00	2,90	3,00	1,00

Afkast pr. 28.02.2019

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	0,5	1,8	0,3	6,6	11,8
Benchmark, %	0,7	2,1	0,6	6,7	13,1

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,99%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	1,05% (+0,39%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,20%
Max. udtrædelsesomkostning	0,20%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%

* indirekte handelsomkostninger

Rådgiver



Navn:

Andreas Dankel & team
Danske Bank Asset Management

Titel:

Chief Portfolio Manager

Baggrund:

M.Sc.

Antal års erfaring:

22

10 største investeringer pr. 30.01.2019 *)

Investering	Vægt
5,00 Enel Spa 15/1-2014/2075	2,7%
1,413 Fcc Aqualia Sa 08/06-2017/2022	2,0%
2,00 Royal Bk Scotlnd 08/03-2017/2023	1,8%
4,625 Tvo Emtn 4/2-2012/2019	1,7%
1,5 Arkema 20/1-2015/2025	1,5%
0,75 Autoliv Inc 26/06-2018/2023	1,5%
0,375 Teva Pharm Fnc 25/07-2016/2020	1,4%
0,625 Bayer Cap Corpnv 15/12-2018/2022	1,4%
4,25 Ngg Finance Plc Frn 18/6-2013/2076	1,3%
Spb 1 Østlandet 18/23 0,875%	1,2%

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

Fordeling: Varighed, %

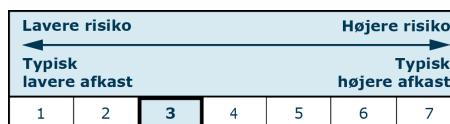
Varighed	Andel (%)
<0.5 år	4,1
0.5 - 1 år	4,9
1 - 3 år	18,4
3 - 5 år	41,7
5 - 7 år	20,4
7 - 10 år	9,5
10 > år	1,0

Fordeling: Valuta, %

Valuta	Andel (%)
EUR	99,8
DKK	0,2
GBP	0,0
USD	0,0
NOK	0,0
SEK	0,0

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, %	2,14
Sharpe Ratio	1,11
Volatilitet	2,31
Tracking Error	0,38
Information Ratio	-0,12

Stamdata

Fondskode	DK0016075294
Benchmark	Barclays Euro-Agg 500MM Corp A and Below hdg DKK
Website	https://www.danskeinvest.dk
Domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 15.03.2019, DKK	1.137,4
Indre værdi, 15.03.2019	92,54
Korrigeret varighed, 28.02.2019	4,86
Effektiv rente, 28.02.2019	1,40
Morningstar Rating™	★★★★★
Morningstar Sustainability Rating	★★★★★

