

## Mål og investeringspolitik

### Mål

Målet er at opnå et afkast, der mindst svarer til afkastet på lange danske obligationer. Du får normalt udbytte hvert forår og efterår.

### Investeringspolitik

Investerer bredt i obligationer udstedt i danske kroner og euro, herunder op til 30% i erhvervsobligationer. Danske obligationer skal mindst udgøre 80% af afdelingen.

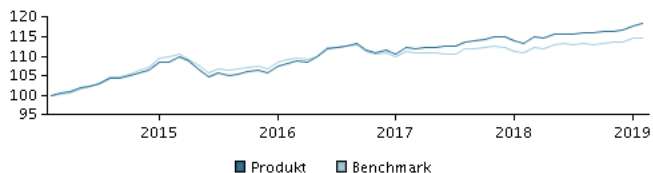
Afdelingen er aktivt styret, og den samlede renterisiko (korrigeret varighed) tilstræbes at være på minimum 5 år.

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.

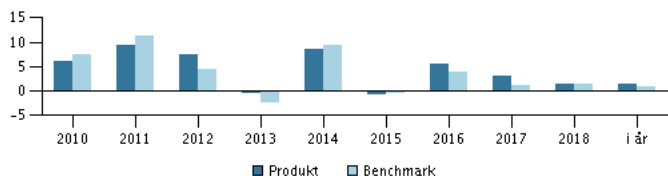
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

### 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, %	8,6	-0,7	5,5	3,2	1,5	1,4
Benchmark, %	9,5	-0,4	3,9	1,2	1,3	0,9
Udbytte	6,20	6,50	4,20	3,80	4,90	2,00

### Afkast pr. 28.02.2019

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	0,5	1,6	4,5	9,4	18,3
Benchmark, %	0,3	1,2	3,5	5,1	14,9

### Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,60%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	0,64% (+0,30%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,15%
Max. udtrædelsesomkostning	0,15%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%

\* indirekte handelsomkostninger

## Rådgiver



### Navn:

Ulrik Carstens  
Danske Bank Asset Management

### Titel:

Chief Portfolio Manager

### Baggrund:

M.Sc.

### Antal års erfaring:

19

## 10 største investeringer pr. 30.01.2019 \*)

### Investering

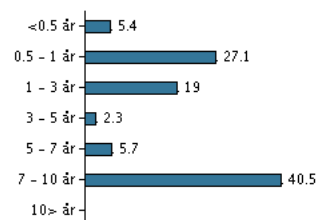
1,50 Brfkredit 111.E 2047	10,7%
2,00 Realkredit Danmark 27s.S. 2047	6,8%
Var. Realkredit Danmark 83 D 6cf Oa 2038	6,4%
1,00 Nykredit 13h Ja 2027 Rf	5,7%
2,50 Nordea Annuitetslån 2034	5,0%
2,00 Nordea Annuitetslån 2037	4,9%
2,00 Danmarks Skibskredit (Ink) St Jan 2022	4,7%
2.00% 2 43 A B 205 50	4,4%
Nykredit Var. 33d 500cf6 2038	3,7%
Var. Brfkredit 154.B 2038	3,3%

### Vægt

10,7%
6,8%
6,4%
5,7%
5,0%
4,9%
4,7%
4,4%
3,7%
3,3%

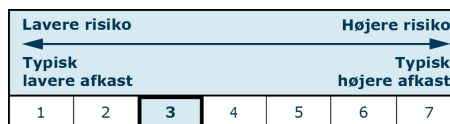
\*) Bemærk, at alle beholdninger er forsinket med 1 måned.

## 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, %	3,03
Sharpe Ratio	1,42
Volatilitet	2,42
Tracking Error	0,59
Information Ratio	2,27

## Stamdata

Fondskode	DK0016105380
Benchmark	Danske Bank Asset Management CM 6Y
Website	<a href="https://www.danskeinvest.dk">https://www.danskeinvest.dk</a>
Domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 18.03.2019, DKK	1.339,7
Indre værdi, 18.03.2019	101,21
Korrigeret varighed, 28.02.2019	5,53
Effektiv rente, 28.02.2019	0,89
Morningstar Rating™	★★★★★

