

## Mål og investeringspolitik

### Mål

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

### Investeringspolitik

Investerer bredt i obligationer udstedt i danske kroner og euro, herunder op til 20% i erhvervsobligationer. Danske obligationer skal mindst udgøre 80% af afdelingen.

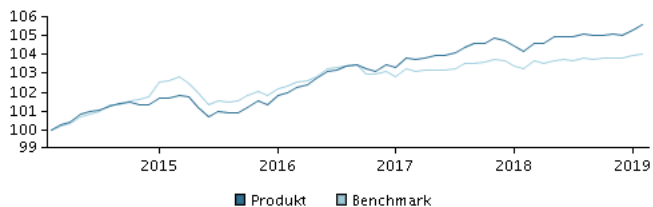
Afdelingen er aktivt styret, og den samlede renterisiko (korrigeret varighed) tilstræbes at være på maksimalt 3 år.

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.

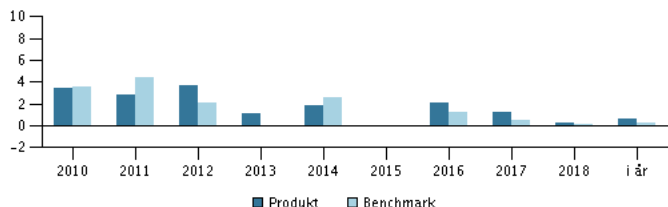
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

### 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, %	1,9	0,0	2,1	1,2	0,3	0,6
Benchmark, %	2,6	0,0	1,3	0,5	0,1	0,2
Udbytte	1,90	2,00	1,70	1,40	1,20	1,00

### Afkast pr. 28.02.2019

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

### Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,31%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	0,34% (+0,03%)*
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

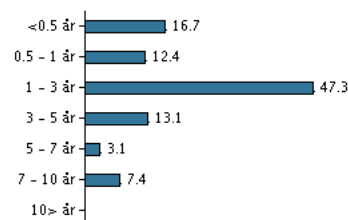
0,10 Dansk Statslån 2023i	10,2%
1,00 Nordea (Ink) Apr Rf 2022	7,7%
2,00% 111.E.50 50	7,4%
Nykredit Var. 43d 500cf6 Oa 2038	5,7%
0,40% F6nyk22hjul2 28	5,2%
Nykredit Var. 43d Cf Oa 2038	4,9%
1,00 Kommunekredit 331 St (Ink) 2022	4,1%
Danmarks Skibskreditfond Var. Sk25 2025	4,1%
2,00 Dlr 42s A B 2037	3,9%
2,00 Realkredit Danmark 22s.S 2037	3,5%

### Vægt

10,2%
7,7%
7,4%
5,7%
5,2%
4,9%
4,1%
4,1%
3,9%
3,5%

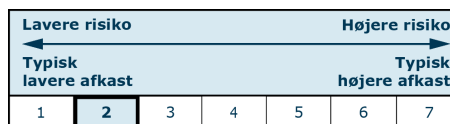
\*) Bemærk, at alle beholdninger er forsinket med 1 måned.

## 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, %	1,17
Sharpe Ratio	2,43
Volatilitet	0,67
Tracking Error	0,31
Information Ratio	2,00

## Stamdata

Fondskode	DK0016290422
Benchmark	Danske Bank Asset Management CM 2Y
Website	<a href="https://www.danskeinvest.dk">https://www.danskeinvest.dk</a>
Domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 15.03.2019, DKK	990,0
Indre værdi, 15.03.2019	99,29
Korrigeret varighed, 28.02.2019	1,98
Effektiv rente, 28.02.2019	0,58
Morningstar Rating™	★★★★

