

Mål og investeringspolitik

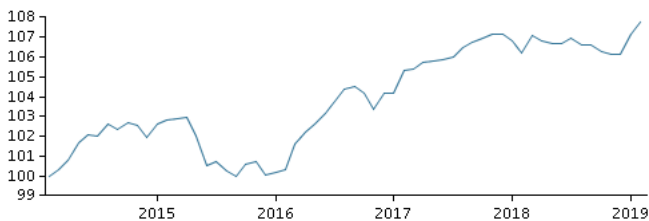
Mål

Målet er at opnå et langsigtet mer-afkast i forhold til et bredt udvalg af danske obligationer ved at investere i en kombination af både danske og udenlandske obligationer, samt kreditobligationer. Du får ikke udbytte, da afdelingen er akkumulerende.

Investeringspolitik

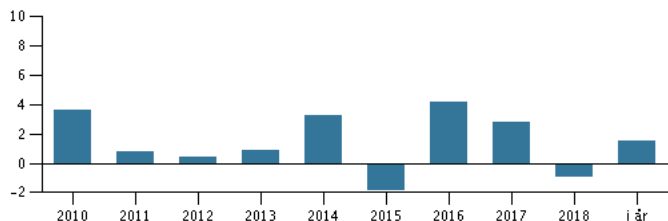
Investerer aktivt i danske og udenlandske obligationer, herunder i statsobligationer fra de nye markeder og virksomheder med såvel høj som lav kreditkvalitet. Afdelingen spreder dermed sine investeringer på flere typer af obligationer fra forskellige lande og regioner. Fordelingen mellem de forskellige obligationer afhænger af vores forventninger til markedsudviklingen og under hensyn til den samlede risiko. Obligationerne kan være udstedt i forskellige udenlandske valutaer, ligesom obligationerne kan have såvel kort som lang varighed. Danske obligationer udgør minimum 50% af afdelingen. Udsving i valutakurserne påvirker delvist afkastet, da investeringerne i obligationer valutaafdækkes. 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, %	3,3	-1,9	4,1	2,8	-0,9	1,5

Afkast pr. 28.02.2019

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	0,5	1,5	1,4	7,4	7,7

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,80%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	0,86% (+0,07%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,20%
Max. udtrædelsesomkostning	0,20%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%

* indirekte handelsomkostninger

Rådgiver



Navn:
Jacob Egeskov Müller
Danske Bank Asset Management
Titel:
Senior Portfolio Manager
Baggrund:
M.Sc.
Antal års erfaring:
12

10 største investeringer pr. 30.01.2019 *)

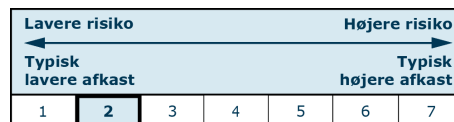
Investering	Vægt
2,00% 111.E.50 50	13,2%
1,50 Realkredit Danmark 22s.S 2037	9,9%
Danske Invest Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende, ...	9,4%
Nykredit Var. 21h 500cf6da 2023	8,8%
Danske Invest Emerging Markets Debt Hard Currency - Accumula...	7,3%
Danmarks Skibskreditfond Var. Ske 2020	6,1%
Var. Brfkredit 454.B Oa 2038	5,7%
1,00 Realkredit Danmark 10f Ap (Ink) 2021 Rf	5,4%
1,00% 1ndasdroap23 23	5,1%
2,00 Nykredit 01e A 2037	4,1%

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

Fordeling: Varighed, %	Fordeling: Valuta, %
<0.5 år	19,0 DKK 77,4
0.5 - 1 år	11,3 EUR 10,4
1 - 3 år	26,1 USD 8,9
3 - 5 år	12,2 THB 0,5
5 - 7 år	14,6 IDR 0,4
7 - 10 år	15,6 ZAR 0,3
10> år	1,1 COP 0,3
	MXN 0,3
	CLP 0,2
	Øvrige 1,3

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, %	2,40
Sharpe Ratio	1,83
Volatilitet	1,55

Stamdata

Fondskode	DK0060010924
Benchmark	Afdelingen har intet benchmark.
Website	https://www.danskeinvest.dk
Domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 15.03.2019, DKK	833,9
Indre værdi, 15.03.2019	120,34
Korrigeret varighed, 28.02.2019	3,00
Effektiv rente, 28.02.2019	1,66
Morningstar Rating™	★★★★☆

