

Mål og investeringspolitik

Mål

Målet er at skabe højest mulig udlodning under hensyntagen til at opretholde formuen bedst muligt.

Investeringspolitik

Afdelingen investerer bredt i danske obligationer som opfylder reglerne for anbringelse af ikke-erhvervsdrivende fondes midler. For at opnå en merrente med lav risiko investeres i højere forrentede obligationer samt op til 20% af porteføljen i erhvervsobligationer.

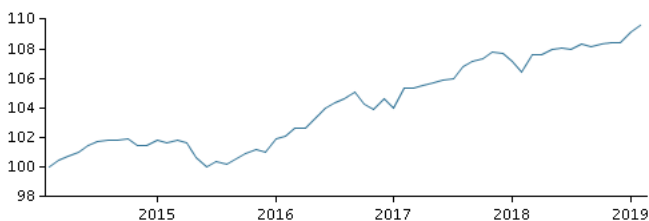
Afdelingen er aktivt styret, og den samlede renterisiko (korrigeret varighed) tilstræbes at være på maksimalt 8 år.

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.

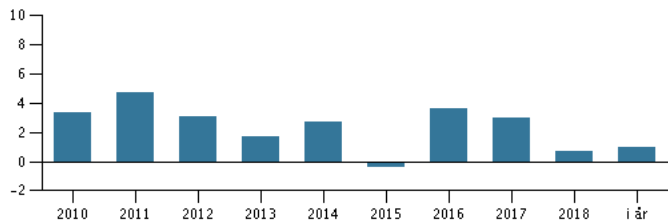
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

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, %	2,7	-0,4	3,6	3,0	0,7	1,0
Udbytte	2,50	2,35	1,85	1,55	1,40	0,70

Afkast pr. 28.02.2019

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	0,4	1,1	2,9	7,3	9,6

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,55%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	0,58% (+0,01%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,10%
Max. udtrædelsesomkostning	0,10%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%

* indirekte handelsomkostninger

Rådgiver



Navn:

Frank Emil Jensen
Danske Bank Asset Management

Titel:

Senior Portfolio Manager

Baggrund:

M.Sc.

Antal års erfaring:

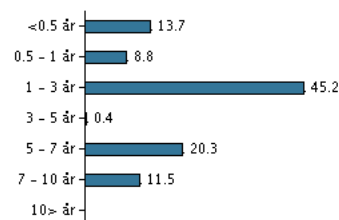
17

10 største investeringer pr. 30.01.2019 *)

Investering	Vægt
2,50 Brfkredit 111.E 2047	8,2%
2,00 Nykredit 01e A 2037	6,6%
2,00 Realkredit Danmark 23s.Sa 2047	5,8%
2,00 Nordea Annuitetslån 2047	5,8%
Kommunekredit Var. 228 St. 2022	4,7%
2,00 Brfkredit 111.E 2047	4,6%
2.00% 2,0ndasdro50 50	4,1%
2,00 Realkredit Danmark 22s.S 2037	3,6%
3,00 Dansk Statslån St Lån (Ink) 2021	3,5%
2,00 Realkredit Danmark 23s Sa 2050	3,4%

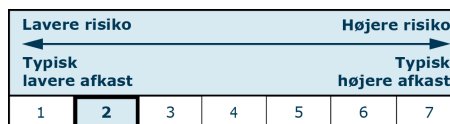
*) Bemærk, at alle beholdninger er forsinket med 1 måned.

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, %	2,38
Sharpe Ratio	1,88
Volatilitet	1,49

Stamdata

Fondskode	DK0015989610
Benchmark	Afdelingen har intet benchmark.
Website	https://www.danskeinvest.dk
Domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 15.03.2019, DKK	2.177,6
Indre værdi, 15.03.2019	93,71
Korrigeret varighed, 28.02.2019	2,71
Effektiv rente, 28.02.2019	0,87
Morningstar Rating™	★★★★★

