

Mål og investeringspolitik

Mål

Målet er at opnå et moderat positivt afkast. Du får normalt udbytte hvert forår.

Investeringspolitik

Afdelingen investerer bredt i obligationer, herunder op til 50% i erhvervsobligationer.

Afdelingen følger Danske Invests politik for ansvarlige investeringer og ekskluderer visse sektorer og selskaber fra investeringsuniverset.

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

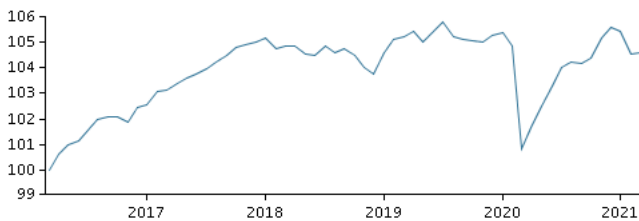
Den korrigerede varighed viser bl. a. kursrisikoen på de obligationer, vi investerer i. Jo lavere varighed, desto mere kursstabile er obligationerne, hvis renten ændrer sig.

Afdelingen har intet benchmark, da afdelingens afkast måles samlet for det investeringsprodukt, hvori afdelingen indgår. Afdelingens afkast måles mod et indikativt benchmark.

Beviser kan normalt indløses på bankdage.

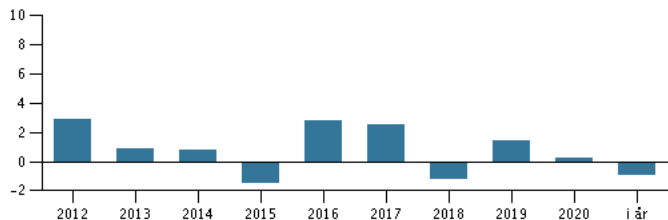
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Afkast i perioden: 31.03.2016 - 31.03.2021



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. 31.03.2021, %



Årlige afkast pr. 31.03.2021

	2016	2017	2018	2019	2020	i år
Produkt, %	2,8	2,5	-1,2	1,5	0,3	-1,0
Udbytte	0,80	0,00	1,80	1,30	0,10	0,20

Afkast pr. 31.03.2021

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

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,41%
Årlige omk. i procent. (ÅOP)	0,45% (+0,01%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,14%
Max. udtrædelsesomkostning	0,14%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%

* indirekte handelsomkostninger

Rådgiver



Navn:

Søren Sandal Engel
Danske Bank Asset Management

Titel:

Senior Portfolio Manager

Baggrund:

M.Sc. (Finance & Economics)

Antal års erfaring:

7

10 største investeringer pr. 26.02.2021 *)

Investering

Realkredit Danmark Var 13 D 6f Oa 2038
0.50% 0,5ndasdro40 40
1,00 Danmarks Skibskredit (Ink) St Jan 2025
0.50% 0,5 Pct 111. 40
0,50 Realkredit Danmark 21s.S. 2035
1.00% 1ndasdroja25 25
Dlr Kredit Var Senior 6/2022
Nykredit Var 22h F6h 2026 Rf
Nykredit Var. 43d Cf Oa 2038
1,00 Nykredit 01e A 2053

Vægt

12,1%
4,2%
4,0%
3,3%
3,2%
2,9%
2,9%
2,6%
2,1%
2,0%

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

Risikoindeksator

Risikoindeksatoren viser den typiske sammenhæng mellem risikoen ved og dine afkastmuligheder af investeringen.

Lavere risiko							Højere risiko	
Typisk lavere afkast							Typisk højere afkast	
1	2	3	4	5	6	7		

Risikoindeksatorer for perioden 31.03.2018 - 31.03.2021

Gennemsnitligt årligt afkast, %	-0,10
Sharpe Ratio	0,15
Volatilitet	2,71

Stamdata

Fondskode	DK0060051282
Benchmark	Afdelingen har intet benchmark.
Website	www.danskeinvest.dk
Fondens domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 15.04.2021, DKK	7.762,2
Indre værdi, 15.04.2021	101,16
Korrigeret varighed, 31.03.2021	2,90
Effektiv rente, 31.03.2021	0,98
Morningstar Rating?	★★★★☆