

Mål og investeringspolitik

Mål

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

Investeringspolitik

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

Afdelingen er aktivt styret, og den samlede renterisiko (korrigeret varighed) tilstræbes at være på maksimalt 7 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.

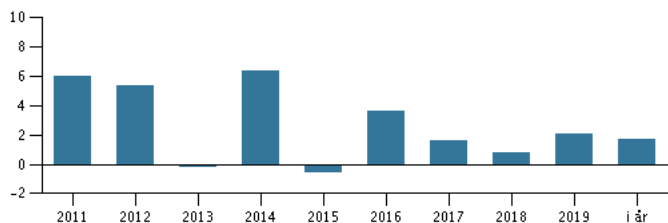
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Afkast i perioden: 28.02.2015 - 29.02.2020



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. 29.02.2020, %



Årlige afkast pr. 29.02.2020

	2015	2016	2017	2018	2019	i år
Produkt, %	-0,6	3,6	1,6	0,8	2,1	1,7
Udbytte	2,50	2,40	1,30	1,20	0,70	1,60

Afkast pr. 29.02.2020

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	0,8	1,1	2,6	5,7	7,9

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,41%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	0,44% (+0,05%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,30%
Max. udtrædelsesomkostning	0,30%
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:

37

10 største investeringer pr. 31.01.2020 *)

Investering	Vægt
0,50 Dansk Statslån St Lån (Ink) 2029	17,7%
0,50 Dansk Statslån St Lån (Ink) 2027	6,9%
1,00 Danmarks Skibskredit (Ink) St Jan 2025	5,1%
1.00% 1ndasdrook24 24	3,0%
0,375 Nordic Invst Bnk 01/07-2019/2039	2,4%
1.00% 1nyk13hju24d 24	2,4%
0.40% F6nyk22hjul 28	2,3%
1.50% 1,5 42a B 20 40	2,1%
2,00 Nordea Kredit Ann Sdro 2050	2,0%
1,75 Dansk Statslån St Lån (Ink) 2025	1,9%

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

Risikoindikator

Risikoindikatoren 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		

Risikoindikatorer for perioden 28.02.2017 - 29.02.2020

Gennemsnitligt årligt afkast, %	1,85
Sharpe Ratio	1,45
Volatilitet	1,63

Stamdata

Fondskode	DK0060050987
Benchmark	Afdelingen har intet benchmark.
Website	https://www.danskeinvest.dk
Fondens domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 26.03.2020, DKK	17.282,1
Indre værdi, 26.03.2020	99,76
Korrigeret varighed, 28.02.2020	5,48
Effektiv rente, 28.02.2020	-0,26
Morningstar Rating?	★★★★☆