

Mål og investeringspolitik

Mål

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

Investeringspolitik

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

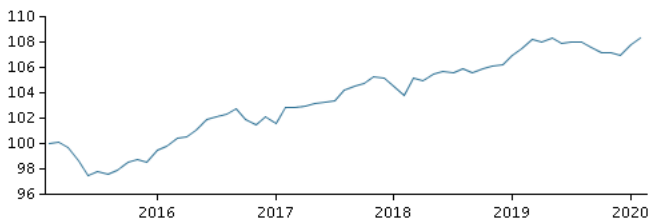
Den korrigerede varighed viser bl. a. kursrisikoen på de obligationer, vi investerer i. Jo lavere varighed, desto mere kursstabile er obligationerne, hvis renten ændrer sig.

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.

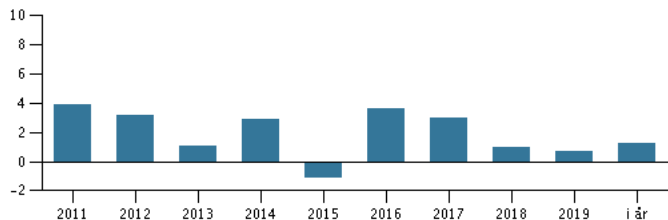
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

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, %	-1,1	3,6	2,9	1,0	0,7	1,3
Udbytte	1,95	1,50	1,45	1,50	1,60	0,70

Afkast pr. 29.02.2020

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	0,5	1,1	0,8	5,3	8,3

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,38%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	0,41% (+0,03%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,30%
Max. udtrædelsesomkostning	0,30%
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:

18

10 største investeringer pr. 31.01.2020 *)

Investering	Vægt
1,00 Jyske Realkredit 411.E.Oa 2050	16,2%
1.00% 1,0ndasdrooa 50	9,0%
1,00 Realkredit Danmark 27s Sa 2050	7,2%
2,00 Nykredit 01e A 2047	5,4%
3,00 Dansk Statslån St Lån (Ink) 2021	4,0%
2.00% 2nyk01ea50 50	3,8%
Danmarks Skibskreditfond Var. Sk23 2023	3,8%
1.00% 1nyk01eda50 50	3,6%
1,00 Realkredit Danmark 10f Ap (Ink) 2024 Rf	3,4%
0,50 Dansk Statslån St Lån (Ink) 2029	3,2%

*) 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, %	1,74
Sharpe Ratio	1,55
Volatilitet	1,46

Stamdata

Fondskode	DK0060178002
Benchmark	Afdelingen har intet benchmark.
Website	https://www.danskeinvest.dk
Fondens domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 26.03.2020, DKK	1.386,8
Indre værdi, 26.03.2020	98,28
Korrigeret varighed, 28.02.2020	3,81
Effektiv rente, 28.02.2020	0,04
Morningstar Rating?	★★★★★