

## Mål og investeringspolitik

### Mål

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

### Investeringspolitik

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 minimum 5 år.

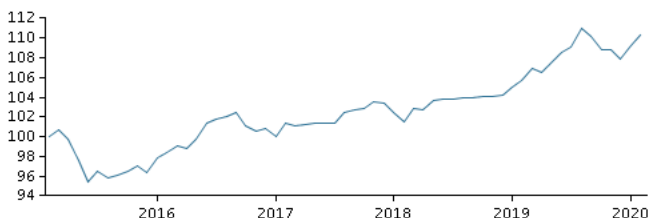
Den korrigerede varighed viser bl. a. kursrisikoen på de obligationer, vi investerer i. Jo lavere varighed, desto mere kursstabile er obligationerne, hvis renten ændrer sig.

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.

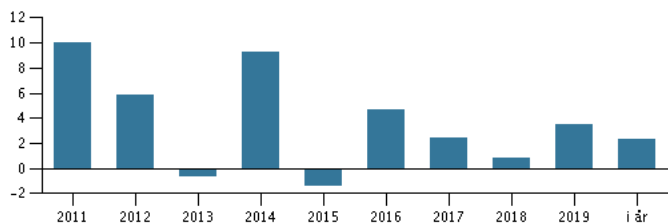
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

### 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, %	-1,4	4,7	2,5	0,8	3,5	2,3
Udbytte	3,70	3,30	1,60	1,90	3,30	5,10

### Afkast pr. 29.02.2020

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	1,1	1,5	4,3	8,8	10,4

### Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,41%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	0,44% (+0,11%)*
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	14,0%
1,00% 1 Pct 111.E. 50	10,8%
0,50% 0,5nyk01ea40 40	10,8%
2,00 Realkredit Danmark 27s Sa 2050	10,6%
4,50 Dansk Statslån St Lån (Ink) 2039	10,2%
1,50% 1,5nyk01ea50 50	6,9%
Var. Realkredit Danmark 73 D 5cf 2038	6,4%
2,50 Nordea Annuitetslån 2034	6,3%
2,00 Nordea (Ink) Jan 2024	5,4%
Var. Brfkredit 454.E.Oa 2041	5,2%

\*) 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 28.02.2017 - 29.02.2020

Gennemsnitligt årligt afkast, %	2,85
Sharpe Ratio	1,41
Volatilitet	2,37

## Stamdata

Fondskode	DK0060178192
Benchmark	Afdelingen har intet benchmark.
Website	<a href="https://www.danskeinvest.dk">https://www.danskeinvest.dk</a>
Fondens domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 26.03.2020, DKK	52,1
Indre værdi, 26.03.2020	101,32
Korrigeret varighed, 28.02.2020	6,34
Effektiv rente, 28.02.2020	-0,16
Morningstar Rating?	★★★★☆