

Mål og investeringspolitik

Mål

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

Investeringspolitik

Investerer bredt i obligationer udstedt i danske kroner, og som indgår i et indeks over danske obligationer med en samlet renterisiko (korrigeret varighed) på 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.

Investeringsstrategien er passiv, dvs. indeksbaseret. Det betyder, at investeringerne er sammensat, så de følger det valgte indeks. Derved kan du som investor forvente, at afkastet i store træk svarer til udviklingen i indekset.

Afkastet vil typisk være lidt lavere end udviklingen i det valgte indeks pga. omkostningerne.

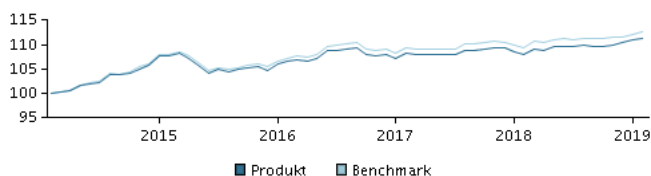
Du kan kun købe afdelingen gennem Danske Investering Online, hvilket medfører, at du fravælger rådgivning fra Danske Bank.

Administrationsomkostningerne er derfor lavere end i øvrige Danske Invest afdelinger.

Beviser kan normalt indløses på bankdage.

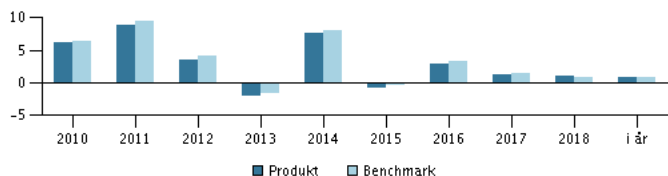
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

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, %	7,7	-0,8	3,0	1,2	1,0	0,8
Benchmark, %	8,1	-0,5	3,3	1,4	1,0	0,8
Udbytte	1,40	3,00	2,90	2,40	0,50	0,80

Afkast pr. 28.02.2019

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	0,3	1,2	2,9	4,4	11,2
Benchmark, %	0,3	1,0	2,9	4,9	12,6

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,23%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	0,26% (+0,09%)*
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:

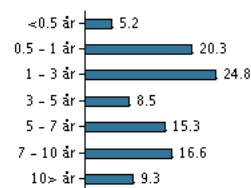
17

10 største investeringer pr. 30.01.2019 *)

Investering	Vægt
4,00 Dansk Statslån St Lån (Ink) 2019	18,1%
3,00 Dansk Statslån St Lån (Ink) 2021	16,7%
4,50 Dansk Statslån St Lån (Ink) 2039	9,3%
2,00 Realkredit Danmark 23s.Sa 2047	8,5%
1,50 Dansk Statslån St Lån (Ink) 2023	8,5%
2,00 Nykredit 01e Da 2047	8,4%
0,25 Dansk Statslån St Lån (Ink) 2020	7,6%
2,00 Realkredit Danmark 10t Ap (Ink) 2019	5,0%
2.00% 2nyk01ea50 50	3,7%
2,00 Nykredit 01e Da 2050	3,1%

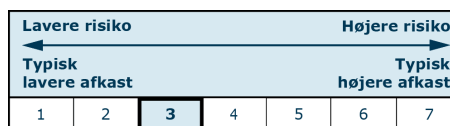
*) Bemærk, at alle beholdninger er forsinket med 1 måned.

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, %	1,43
Sharpe Ratio	1,06
Volatilitet	1,77
Tracking Error	0,26
Information Ratio	-0,71

Stamdata

Fondskode	DK0060175255
Benchmark	Danske Capital Constant Maturity 5,0 years
Website	https://www.danskeinvest.dk
Domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 15.03.2019, DKK	6,9
Indre værdi, 15.03.2019	101,90
Korrigeret varighed, 28.02.2019	4,69
Effektiv rente, 28.02.2019	0,65
Morningstar Rating™	★★★★