

Mål og investeringspolitik

Mål

Målet er at give en forrentning ud over den aktuelle inflation. Målsætningen er, at afkastet svinger i takt med inflationen, og at der derudover opnås en real forrentning. Dermed beskyttes opsparingen mod at blive udhulet af inflationen. Afdelingen udbetaler normalt udbytte hvert forår.

Investeringspolitik

Investerer i indeksobligationer primært udstedt af OECD-lande eller er garanteret af et eller flere OECD-lande. Porteføljens beregnede varighed vil svare til varigheden for en lang indeksobligation.

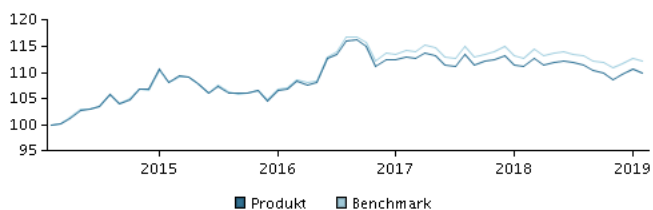
Afdelingen er aktivt styret. Valutarisiko afdækkes, og udsving i valutakurserne påvirker derfor ikke afkastet.

Afdelingen investerer i obligationer med høj kreditkvalitet.

Beviser kan normalt indløses på bankdage.

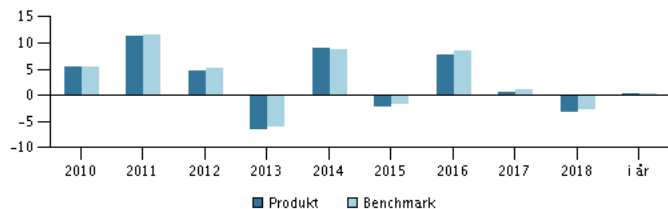
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

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, %	9,0	-2,1	7,7	0,7	-3,3	0,2
Benchmark, %	8,8	-1,8	8,5	1,2	-2,8	0,2
Udbytte	0,00	0,00	0,00	0,00	5,80	0,00

Afkast pr. 28.02.2019

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	-0,7	1,1	-1,3	2,8	9,8
Benchmark, %	-0,6	1,1	-0,7	4,6	12,1

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,74%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	0,77% (+0,43%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,10%
Max. udtrædelsesomkostning	0,10%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%

* indirekte handelsomkostninger

Rådgiver



Navn:
Søren Mose Nielsen
Danske Bank Asset Management

Titel:
Senior Portfolio Manager

Baggrund:
M.Sc. (Economics)

Antal års erfaring:
12

10 største investeringer pr. 30.01.2019 *)

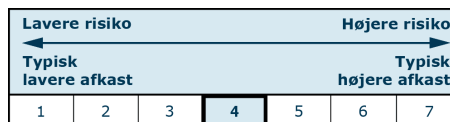
Investering	Vægt
Tii 0 1/8 07/15/26	8,4%
0,375 Us Treasury Sec.I/L 15/7-2023(912828vm9)	8,1%
0,375 U.K. Treasury I/L 22/3-2062	5,1%
0,50 U.K. Treasury I/L 22/3-2050	4,3%
0,125 U.S.Treasury Ix 15/4-15/2020 (912828k33)	4,3%
1 Us Treasury Sec.I/L 15/2-2046(912810rr1)	4,3%
Tii 0 3/4 07/15/28	4,1%
2,375 U.S.Treas. I/L 15/1-2007/2027(912810ps1)	4,1%
2,10 France (Oat) I/L 25/7-2008/2023	3,9%
2.00 U.K. Treasury I/L 26/1-2035	3,6%

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

Fordeling: Varighed, %		Fordeling: Lande, %	
<0.5 år	0,2	USA	47,1
0.5 - 1 år	8,1	Storbritannien	26,2
1 - 3 år	28,0	Frankrig	11,4
3 - 5 år	29,7	Italien	6,5
5 - 7 år	2,0	Japan	3,7
7 - 10 år	10,7	Spanien	1,7
10 > år	21,4	Tyskland	1,3
		Australien	0,9
		Canada	0,7
		Øvrige	0,4

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, %	0,93
Sharpe Ratio	0,30
Volatilitet	4,59
Tracking Error	0,50
Information Ratio	-1,11

Stamdata

Fondskode	DK0060187771
Benchmark	Barclays World Govt All Mat hedged DKK
Website	https://www.danskeinvest.dk
Domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 18.03.2019, DKK	946,3
Indre værdi, 18.03.2019	100,66
Korrigeret varighed, 28.02.2019	6,12
Effektiv rente, 28.02.2019	2,00
Morningstar Rating™	★★★★

