

Mål og investeringspolitik

Mål

Målet er at opnå et langsigtet mer-afkast i forhold til et bredt udvalg af danske obligationer ved at investere i en kombination af både danske og udenlandske obligationer, samt kreditobligationer. Du får normalt udbytte hvert forår.

Investeringspolitik

Investerer aktivt i danske og udenlandske obligationer, herunder i statsobligationer fra de nye markeder og virksomheder med såvel høj som lav kreditkvalitet.

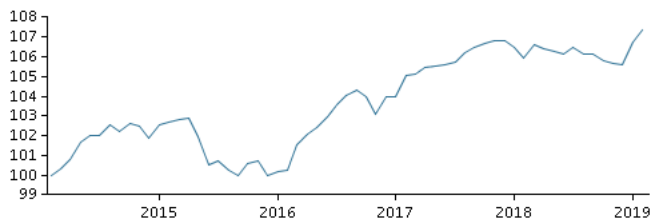
Afdelingen spreder dermed sine investeringer på flere typer af obligationer fra forskellige lande og regioner. Fordelingen mellem de forskellige obligationer afhænger af vores forventninger til markedsudviklingen og under hensyn til den samlede risiko.

Obligationerne kan være udstedt i forskellige udenlandske valutaer, ligesom obligationerne kan have såvel kort som lang varighed. Danske obligationer udgør minimum 50% af afdelingen. Investeringerne i obligationer valutaafdækkes, men udsving i valutakurserne kan delvist påvirke afkastet.

Beviser kan normalt indløses på bankdage.

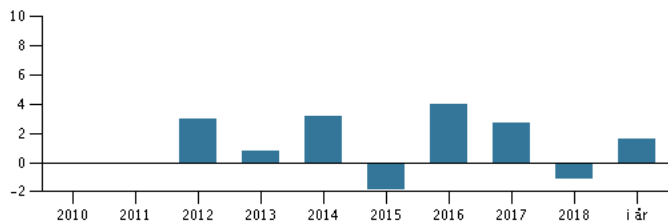
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

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, %	3,2	-1,8	4,0	2,7	-1,1	1,6
Udbytte	2,90	2,30	0,20	0,70	1,30	2,40

Afkast pr. 28.02.2019

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

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,80%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	0,86% (+0,14%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,20%
Max. udtrædelsesomkostning	0,20%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%

* indirekte handelsomkostninger

Rådgiver



Navn:

Jacob Egeskov Müller
Danske Bank Asset Management

Titel:

Senior Portfolio Manager

Baggrund:

M.Sc.

Antal års erfaring:

12

10 største investeringer pr. 30.01.2019 *)

Investering

Investering	Vægt
Danske Invest Euro High Yield-Obligationer, Klasse Dkk D H	8,9%
Danske Invest Nye Markeder Obligationer, Klasse Dkk D H	6,9%
1,50 Realkredit Danmark 22s.S 2037	5,9%
2.00% 111.E.50 50	5,7%
1,00 Realkredit Danmark 10f Ap (Ink) 2021 Rf	5,3%
Var. Brfkredit 454.B Oa 2038	4,9%
1,00 Realkredit Danmark 10f Ap (Ink) 2023 Rf	4,4%
1,50 Nordea Annuitetslån 2037	3,8%
Danske Invest Nye Markeder Obligationer Lokal Valuta, Klasse...	3,6%
2,00 Nordea Annuitetslån 2037	3,6%

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

Fordeling: Varighed, %

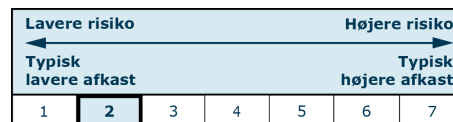
<0.5 år	10,7
0.5 - 1 år	15,6
1 - 3 år	33,1
3 - 5 år	10,7
5 - 7 år	16,5
7 - 10 år	12,1
10 > år	1,3

Fordeling: Valuta, %

DKK	77,9
EUR	9,8
USD	8,8
MXN	0,4
THB	0,4
ZAR	0,4
IDR	0,4
CLP	0,3
COP	0,3
Øvrige	1,4

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, %	2,29
Sharpe Ratio	1,75
Volatilitet	1,55

Stamdata

Fondskode	DK0060430627
Benchmark	Afdelingen har intet benchmark.
Website	https://www.danskeinvest.dk
Domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 18.03.2019, DKK	3.447,0
Indre værdi, 18.03.2019	103,09
Korrigeret varighed, 28.02.2019	2,96
Effektiv rente, 28.02.2019	1,66
Morningstar Rating™	★★★★☆

