

## Mål og investeringspolitik

### Mål

Målet er at opnå et afkast, som mindst svarer til afkastet på nordiske virksomhedsobligationer. Afdelingen er akkumulerende.

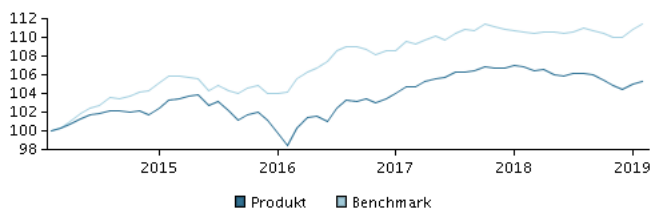
### Investeringspolitik

Investerer primært i virksomhedsobligationer, der er udstedt af virksomheder hjemmehørende i eller som har hovedaktivitet i de nordiske lande, dog kan der investeres op til 25% af formuen i covered bonds (realkreditobligationer eller særligt dækkede obligationer udstedt af kreditinstitutter) fra nordiske udstedere. Mindst 75% af formuen skal investeres i obligationer udstedt i EUR, NOK, SEK eller DKK. Afdelingen er aktivt styret, og mindst 50% af afdelingens formue skal være investeret i obligationer med høj kreditkvalitet. Afdelingens investeringer skal fordeles på mindst 50 forskellige udstedere. Valutarisici afdækkes, og udsving i valutakurserne påvirker derfor ikke afkastet.

Beviser kan normalt indløses på bankdage.

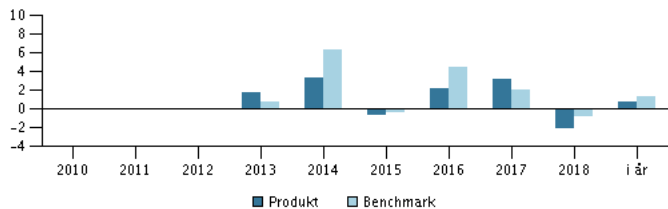
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

### 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, %	3,3	-0,6	2,2	3,2	-2,1	0,8
Benchmark, %	6,4	-0,3	4,4	2,1	-0,8	1,3

### Afkast pr. 28.02.2019

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	0,2	0,4	-1,4	6,9	5,4
Benchmark, %	0,5	1,3	0,8	7,0	11,5

### Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,98%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	1,09% (+0,10%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,40%
Max. udtrædelsesomkostning	0,40%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%

\* indirekte handelsomkostninger

## Rådgiver



### Navn:

Andreas Dankel & team  
Danske Bank Asset Management

### Titel:

Chief Portfolio Manager

### Baggrund:

M.Sc.

### Antal års erfaring:

22

## 10 største investeringer pr. 30.01.2019 \*)

### Investering

Klp Gjensidig Forsikring 15/45 Adj C Sub  
Skandinaviska Enskilda Frn Perp/Call  
4 Nykredit Bank 3/6-2014/2036  
Sirius Intl Frn 22/09-2017/2047  
5,25 Svenska Handelsbanken Perp/Call  
3,5 Dsv As 18/3-2014/2022  
1,375 Alfa Laval 12/9-2014/2022  
Rsa Insurance Group Frn Perp/Call 10/02/14  
1,125 Svenska Cellulosa Ab 5/3-2015/2025  
Nordea Bank Ab Frn 144a, Perp/Call

### Vægt

2,5%  
2,4%  
1,9%  
1,7%  
1,5%  
1,4%  
1,4%  
1,3%  
1,2%  
1,2%

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

### Fordeling: Varighed, %

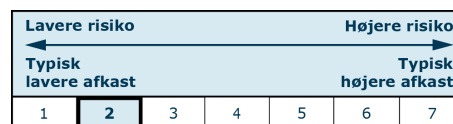
<0.5 år  
0.5 - 1 år  
1 - 3 år  
3 - 5 år  
5 - 7 år  
7 - 10 år  
10 > år

### Fordeling: Valuta, %

25,7 EUR  
6,0 SEK  
31,9 USD  
22,7 NOK  
12,5 DKK  
0,0 GBP  
1,2

## 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, %	2,25
Sharpe Ratio	1,46
Volatilitet	1,83
Tracking Error	1,35
Information Ratio	-0,02

## Stamdata

Fondskode	DK0060500502
Benchmark	Barclays Corporate Scandi All Grades Index, 5 pct. issuer capped hedged til DKK
Website	https://www.danskeinvest.dk
Domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 15.03.2019, DKK	5.800,4
Indre værdi, 15.03.2019	109,08
Korrigeret varighed, 28.02.2019	1,01
Effektiv rente, 28.02.2019	2,52
Morningstar Rating™	★★★★☆
Morningstar Sustainability Rating	★★★★★

