

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 mellemlang indeksobligation.

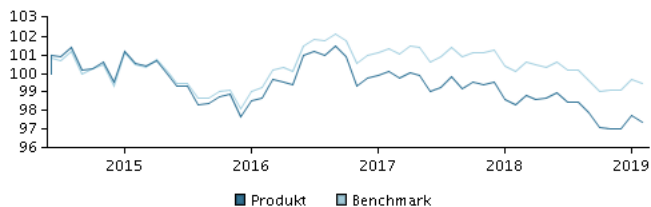
Afdelingen er aktivt styret. Valutarisiko afdækkes, og udsving i valutakurserne påvirker derfor ikke afkastet.

Afdelingen investerer i obligationer med høj kreditkvalitet.

Beviser kan normalt indløses på bankdage.

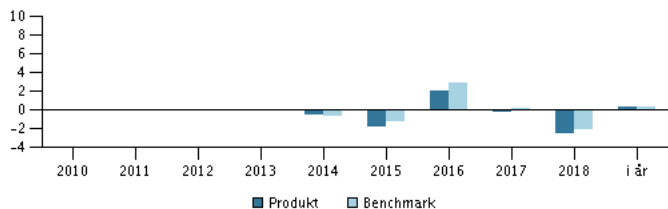
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Afkast i perioden: 11.06.2014 - 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, %	-0,5	-1,8	2,1	-0,2	-2,5	0,3
Benchmark, %	-0,7	-1,2	2,9	0,3	-2,1	0,4
Udbytte	0,00	0,00	0,00	0,00	2,70	0,00

Afkast pr. 28.02.2019

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	start
Produkt, %	-0,4	0,4	-1,0	-1,3	-2,6
Benchmark, %	-0,3	0,4	-0,6	0,2	-0,6

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,74%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	0,77% (+0,30%)*
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

Investering	Vægt
Tii 0 1/8 07/15/26	12,3%
Tii 0 1/4 01/15/25	9,2%
0,375 Us Treasury Sec.I/L 15/7-2023(912828vm9)	5,7%
0,125 U.S. Treasury I/L 15/7-2022 (912828te0)	5,6%
Tii 0 1/8 07/15/24	5,1%
1,25 U.S. Treas. I/L 15/7-10/2020 (912828nm8)	5,0%
Tii 0 1/8 04/15/21	4,4%
Tii 0 3/4 07/15/28	4,0%
0,1 France (Oat) I/L 25/7-2012/2021	3,8%
0,55 Spain I/L 30/11-2014/2019	3,3%

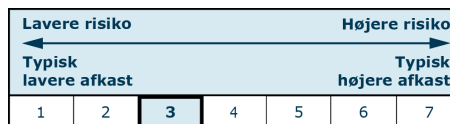
*) Bemærk, at alle beholdninger er forsinket med 1 måned.

Fordeling: Varighed, %

Fordeling: Varighed, %	Fordeling: Valuta, %
<0.5 år	3,5 USD 56,9
0.5 - 1 år	6,8 EUR 27,4
1 - 3 år	58,0 GBP 8,3
3 - 5 år	29,0 JPY 4,0
5 - 7 år	1,1 AUD 1,6
7 - 10 år	0,0 CAD 1,1
10 > år	1,7 DKK 0,4
	NZD 0,3
	SEK 0,0

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, %	-0,45
Sharpe Ratio	0,00
Volatilitet	1,98
Tracking Error	0,40
Information Ratio	-1,27

Stamdata

Fondskode	DK0060550523
Benchmark	Barclays World Govt Inflation-Linked 1-10Y DKK H
Website	https://www.danskeinvest.dk
Domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 15.03.2019, DKK	2.299,4
Indre værdi, 15.03.2019	95,30
Korrigeret varighed, 28.02.2019	2,69
Effektiv rente, 28.02.2019	1,93
Morningstar Rating™	★★★★

