

## Mål og investeringspolitik

### Mål

Målet er at opnå et moderat positivt afkast. Du får normalt udbytte hvert forår.

### Investeringspolitik

Afdelingen investerer bredt i obligationer, herunder op til 50% i erhvervsobligationer.

Afdelingen er aktivt styret, og den samlede renterisiko (korrigeret varighed) tilstræbes at være på maksimalt 3 år.

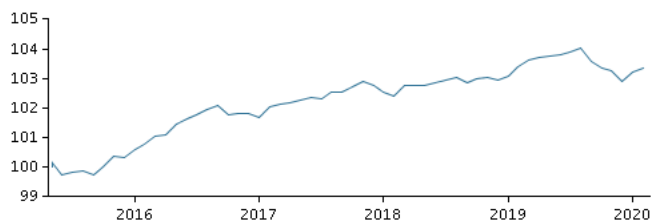
Den korrigerede varighed viser bl. a. kursrisikoen på de obligationer, vi investerer i. Jo lavere varighed, desto mere kursstabile er obligationerne, hvis renten ændrer sig.

Afdelingen har intet benchmark, da afdelingens afkast måles samlet for det investeringsprodukt, hvori afdelingen indgår. Afdelingens afkast måles mod et indikativt benchmark.

Beviser kan normalt indløses på bankdage.

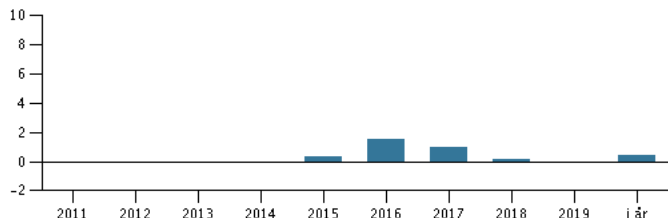
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

### Afkast i perioden: 26.05.2015 - 29.02.2020



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. 29.02.2020, %



### Årlige afkast pr. 29.02.2020

	2015	2016	2017	2018	2019	i år
Produkt, %	0,3	1,5	0,9	0,1	-0,0	0,4
Udbytte	0,00	0,90	1,20	1,30	1,30	1,10

### Afkast pr. 29.02.2020

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

### Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,28%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	0,31% (+0,03%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,30%
Max. udtrædelsesomkostning	0,30%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%

\* indirekte handelsomkostninger

## Rådgiver



### Navn:

Lars Detlefsen  
Danske Bank Asset Management

### Titel:

Senior Portfolio Manager

### Baggrund:

Academy Foundation (AF) Degree in Business

### Antal års erfaring:

37

## 10 største investeringer pr. 31.01.2020 \*)

Investering	Vægt
1,00 Brfkredit 321.E 2024	16,4%
1,00 Realkredit Danmark 10f Ja (Ink) 2023 Rf	15,8%
0.40% F6nyk22hjul2 28	8,9%
Nykredit Var. 43d Cf Oa 2038	6,4%
3,00 Dansk Statslån St Lån (Ink) 2021	6,1%
2,00 Nordea Annuitetslån 2037	5,3%
1,00% Dlr Kredit Ok B 2022 Rf	4,8%
1,00 Danmarks Skibskredit (Ink) St Jan 2025	4,6%
Var. Brfkredit 454.B Oa 2038	4,4%
1.50% 15nyk01ea40 40	4,3%

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

## Risikoindikator

Risikoindikatoren viser den typiske sammenhæng mellem risikoen ved og dine afkastmuligheder af investeringen.

Lavere risiko							Højere risiko	
Typisk lavere afkast							Typisk højere afkast	
1	2	3	4	5	6	7		

## Risikoindikatorer for perioden 28.02.2017 - 29.02.2020

Gennemsnitligt årligt afkast, %	0,43
Sharpe Ratio	1,62
Volatilitet	0,59

## Stamdata

Fondskode	DK0060637569
Benchmark	Afdelingen har intet benchmark.
Website	<a href="https://www.danskeinvest.dk">https://www.danskeinvest.dk</a>
Fondens domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 26.03.2020, DKK	163,3
Indre værdi, 26.03.2020	95,97
Korrigeret varighed, 28.02.2020	2,18
Effektiv rente, 28.02.2020	-0,29
Morningstar Rating?	★★★★★