

## Mål og investeringspolitik

### Mål

Målet er at opnå det bedst mulige afkast indenfor de givne risikorammer. Du får normalt udbytte hvert forår og efterår.

### Investeringspolitik

Investerer bredt i obligationer udstedt i danske kroner noteret på Nasdaq Copenhagen.

Afdelingen er aktivt styret, og den samlede renterisiko vil være på maksimalt 3 år.

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

Bemærk: Afdelingen henvender sig alene til almene boligorganisationer omfattet af bekendtgørelse om drift af almene boliger m.v.

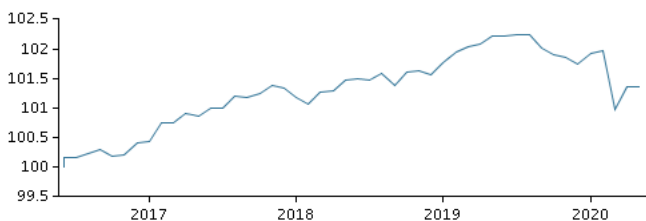
Afdelingen har intet benchmark, da der anvendes en absolut investeringsstrategi.

Afdelingens afkast måles mod et indikativt benchmark.

Beviser kan normalt indløses på bankdage.

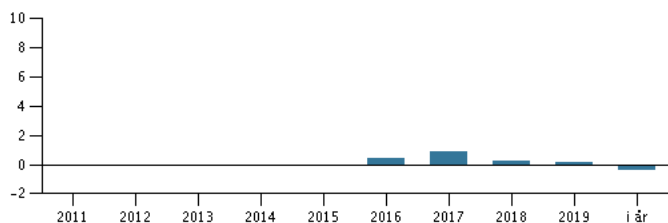
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

### Afkast i perioden: 22.06.2016 - 31.05.2020



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. 31.05.2020, %



### Årlige afkast pr. 31.05.2020

	2015	2016	2017	2018	2019	i år
Produkt, %		0,4	0,9	0,2	0,2	-0,4
Udbytte	0,00	0,00	0,50	0,60	0,50	0,00

### Afkast pr. 31.05.2020

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	start
Produkt, %	-0,0	-0,6	-0,8	0,5	1,3

### Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,27%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	0,36% (+0,05%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,20%
Max. udtrædelsesomkostning	0,20%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%

\* indirekte handelsomkostninger

## Rådgiver



### Navn:

Frank Emil Jensen  
Danske Bank Asset Management

### Titel:

Senior Portfolio Manager

### Baggrund:

M.Sc.

### Antal års erfaring:

18

### 10 største investeringer pr. 30.04.2020 \*)

Investering	Vægt
0.00% Ndacibor60a2 22	6,9%
1,75 Dansk Statslån St Lån (Ink) 2025	5,3%
1,00 Brfkredit 321.E Ap Rf 2022	4,8%
Var. Realkredit Danmark 73 D 5cf 2038	4,6%
Var. Realkredit Danmark 83 D 5cf Oa 2038	4,5%
Var. Brfkredit 454.B Oa 2038	4,3%
0.00% Ndacita60a23 23	3,8%
1,00 Realkredit Danmark 10f Ap (Ink) 2023 Rf	3,6%
Nykredit Var 22h F6h 2026 Rf	3,5%
1,00 Brfkredit 321.E OK Rf 2020	3,2%

\*) 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 31.05.2017 - 31.05.2020

Gennemsnitligt årligt afkast, %	0,16
Sharpe Ratio	0,92
Volatilitet	0,74

### Stamdata

Fondskode	DK0060730505
Benchmark	Afdelingen har intet benchmark.
Website	<a href="https://www.danskeinvest.com">https://www.danskeinvest.com</a>
Fondens domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 04.06.2020, DKK	3.202,3
Indre værdi, 04.06.2020	99,67
Korrigeret varighed, 29.05.2020	1,60
Effektiv rente, 29.05.2020	0,05