

## Mål og investeringspolitik

### Mål

Målet er at skabe højest mulig udlodning under hensyntagen til at opretholde formuen bedst muligt.

### Investeringspolitik

Afdelingen investerer bredt i danske obligationer som opfylder reglerne for anbringelse af ikke-erhvervsdrivende fondes midler. For at opnå en merrente med lav risiko investeres i højere forrentede obligationer samt op til 20% af porteføljen i erhvervsobligationer.

Afdelingen er aktivt styret, og den samlede renterisiko (korrigeret varighed) tilstræbes at være på maksimalt 8 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 der anvendes en absolut investeringsstrategi. Afdelingens afkast måles mod et indikativt benchmark.

Investering er kun mulig for investorer, som har indgået en porteføljeplejeaftale med Danske Bank eller anden distributør, jf. prospektet.

Beviser kan normalt indløses på bankdage.

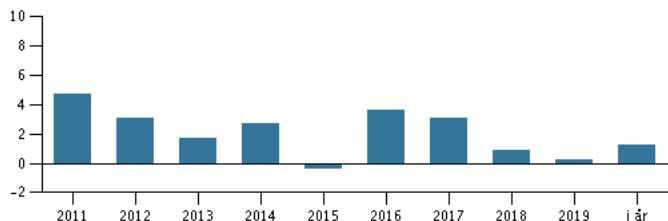
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

### Afkast i perioden: 28.02.2015 - 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, %	-0,4	3,6	3,1	0,8	0,2	1,2
Udbytte	0,00	0,00	1,55	1,55	1,45	0,60

### Afkast pr. 29.02.2020

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	0,4	1,0	0,4	4,8	8,6

### Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,38%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	0,41% (+0,05%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,30%
Max. udtrædelsesomkostning	0,30%
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. 28.02.2020 \*)

Investering	Vægt
1,00 Jyske Realkredit 411.E.Oa 2050	15,7%
1.00% 1nyk01eda50 50	6,9%
1,00 Realkredit Danmark 27s Sa 2050	6,2%
1.00% 1,0ndasdrooa 50	4,8%
0,50 Dansk Statslån St Lån (Ink) 2029	3,7%
1,00 Danmarks Skibskredit (Ink) St Jan 2025	3,5%
1,0 Swedbank Hypotek 18/09-2018/2024	3,5%
3,00 Dansk Statslån St Lån (Ink) 2021	3,4%
1,0 Skandinav Enskil 18/12-2019/2024	3,4%
2,00 Nordea Annuitetslån 2047	3,1%

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

### Risikoindeksator

Risikoindeksatoren 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		

### Risikoindeksatorer for perioden 28.02.2017 - 29.02.2020

Gennemsnitligt årligt afkast, %	1,56
Sharpe Ratio	1,63
Volatilitet	1,28

### Stamdata

Fondskode	DK0060788347
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.), 31.03.2020, DKK	2.053,7
Indre værdi, 31.03.2020	90,47
Korrigeret varighed, 28.02.2020	3,65
Effektiv rente, 28.02.2020	0,04
Morningstar Rating?	★★★★★