

## 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 er akkumulerende.

### Investeringspolitik

Investerer i indeksobligationer primært udstedt af OECD-lande eller er garanteret af et eller flere OECD-lande.

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

Afdelingen investerer i obligationer med høj kreditkvalitet.

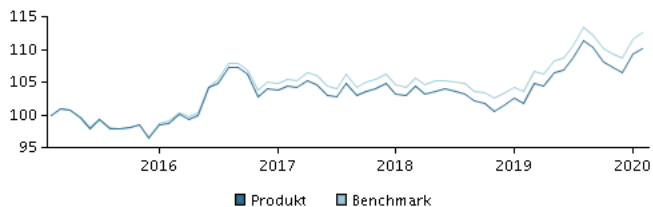
Det forventes, at afdelingens beholdning kan afvige signifikant fra benchmark fx på udsteder, kreditkvalitet, lande og varighed. Afdelingens afkast kan derfor afvige fra benchmarks.

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.

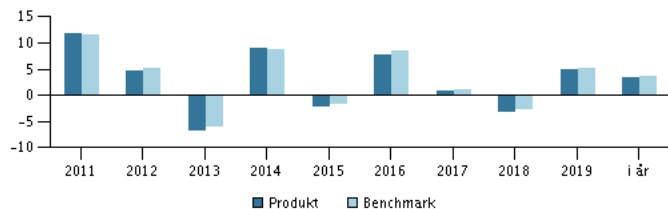
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

### 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, %	-2,1	7,7	0,9	-3,1	5,0	3,4
Benchmark, %	-1,8	8,5	1,2	-2,8	5,1	3,6

### Afkast pr. 29.02.2020

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	0,7	2,7	8,2	5,5	10,2
Benchmark, %	0,9	2,9	8,6	6,6	12,6

### Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,51%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	0,54% (+0,43%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,10%
Max. udtrædelsesomkostning	0,10%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%

\* indirekte handelsomkostninger

## Rådgiver



### Navn:

Christian Østerbye Vejens  
Danske Bank Asset Management

### Titel:

Chief Portfolio Manager

### Baggrund:

M.Sc. (Math. & Econ.), M.A. (Econ.)

### Antal års erfaring:

25

## 10 største investeringer pr. 28.02.2020 \*)

### Investering

Investering	Vægt
Tii 0 1/8 07/15/24	9,8%
0,375 Us Treasury Sec.I/L 15/7-2023(912828vm9)	8,7%
France O.A.T. 01/03-2019/2029	5,5%
Tii 0 3/4 07/15/28	5,2%
Tii 0 1/8 07/15/26	4,4%
2,00 U.K. Treasury I/L 26/1-2035	4,0%
0,375 U.K. Treasury I/L 22/3-2062	3,9%
0,50 U.K. Treasury I/L 22/3-2050	3,9%
1 Us Treasury Sec.I/L 15/2-2046(912810rr1)	3,8%
2,125 U.S.Treas.I/L 15/2-2010/2040 (912810qf8)	3,6%

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

### Fordeling: Varighed, %

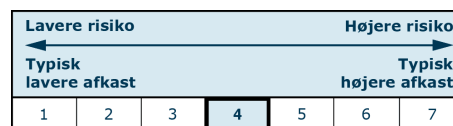
<0.5 år	0,4
0.5 - 1 år	4,1
1 - 3 år	29,7
3 - 5 år	27,8
5 - 7 år	5,6
7 - 10 år	10,7
10 > år	21,7

### Fordeling: Valuta, %

USD	42,1
GBP	29,3
EUR	16,4
JPY	6,1
CAD	1,9
DKK	1,7
AUD	1,1
NZD	1,1
SEK	0,4

## Risikoindikator

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



## Risikoindikatorer for perioden 28.02.2017 - 29.02.2020

Gennemsnitligt årligt afkast, %	1,80
Sharpe Ratio	0,52
Volatilitet	4,40
Tracking Error	0,35
Information Ratio	-1,02

## Stamdata

Fondskode	DK0060789238
Benchmark	Barclays World Govt All Mat hedged DKK
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	652,5
Indre værdi, 31.03.2020	157,17
Korrigeret varighed, 28.02.2020	6,18
Effektiv rente, 28.02.2020	0,87
Morningstar Rating?	★★★★★