

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 lang indeksobligation.

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

Afdelingen investerer i obligationer med høj kreditkvalitet.

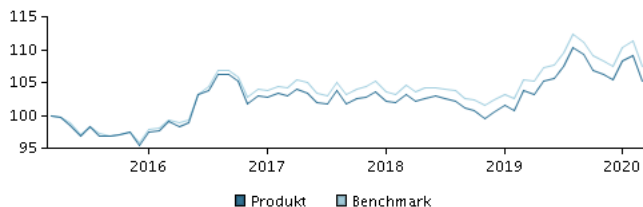
Det forventes, at afdelingens beholdning kan afvige signifikant fra benchmark fx på udsteder, kreditkvalitet, lande og varighed. Afdelingens afkast kan derfor afvige fra benchmarkets.

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.

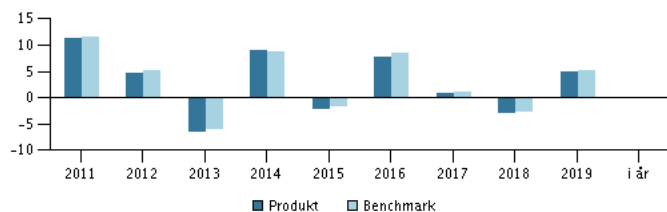
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Afkast i perioden: 31.03.2015 - 31.03.2020



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. 31.03.2020, %



Årlige afkast pr. 31.03.2020

	2015	2016	2017	2018	2019	i år
Produkt, %	-2,1	7,7	0,8	-3,1	4,9	-0,2
Benchmark, %	-1,8	8,5	1,2	-2,8	5,1	-0,1
Udbytte	0,00	0,00	0,00	5,90	0,00	0,00

Afkast pr. 31.03.2020

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	-3,5	-0,2	1,4	2,1	5,3
Benchmark, %	-3,5	-0,1	1,9	3,1	7,5

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,51%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	0,54% (+0,40%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,10%
Max. udtrædelsesomkostning	0,10%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%
* indirekte handelsomkostninger	

Danske Invest, division af Danske Bank A/S, har udarbejdet dette materiale til orientering. Før du investerer, bør du læse det seneste prospekt samt dokument med central investorinformation, som er tilgængeligt på hjemmesiden. Du opfordres til at drøfte eventuelle dispositioner på baggrund af materialet med din investeringsrådgiver. Tidligere afkast er ingen garanti for fremtidige afkast.

Senest opdateret 2020-04-06

Rådgiver



Navn:

Christian Østerbye Vejen
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

Tii 0 1/8 07/15/24	10,6%
0,375 Us Treasury Sec.I/L 15/7-2023(912828vm9)	9,0%
France O.A.T. 01/03-2019/2029	5,7%
Tii 0 3/4 07/15/28	4,8%
0,50 U.K. Treasury I/L 22/3-2050	4,0%
1 Us Treasury Sec.I/L 15/2-2046(912810rr1)	4,0%
Tii 0 1/8 07/15/26	3,9%
0,375 U.K. Treasury I/L 22/3-2062	3,9%
2.00 U.K. Treasury I/L 26/1-2035	3,8%
2,125 U.S.Treas.I/L 15/2-2010/2040 (912810qf8)	3,8%

Vægt

10,6%
9,0%
5,7%
4,8%
4,0%
4,0%
3,9%
3,9%
3,8%
3,8%

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

Fordeling: Varighed, %

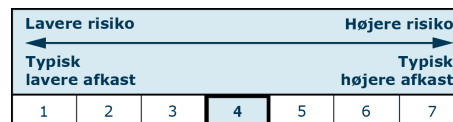
<0.5 år	0,1
0.5 - 1 år	4,2
1 - 3 år	31,1
3 - 5 år	26,4
5 - 7 år	5,4
7 - 10 år	10,7
10 > år	22,1

Fordeling: Lande, %

USA	42,1
Storbritannien	29,1
Frankrig	8,7
Japan	6,7
Italien	5,6
Spanien	1,8
Canada	1,8
New Zealand	1,2
Australien	1,1
Øvrige	1,9

Risikoindikator

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



Risikoindikatorer for perioden 31.03.2017 - 31.03.2020

Gennemsnitligt årligt afkast, %	0,71
Sharpe Ratio	0,25
Volatilitet	4,88
Tracking Error	0,39
Information Ratio	-0,79

Stamdata

Fondskode	DK0060789311
Benchmark	Barclays World Govt All Mat hedged DKK
Website	https://www.danskeinvest.dk
Fondens domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 02.04.2020, DKK	673,9
Indre værdi, 02.04.2020	104,89
Korrigeret varighed, 31.03.2020	6,37
Effektiv rente, 31.03.2020	0,72
Morningstar Rating?	★★★★★