

## Mål og investeringspolitik

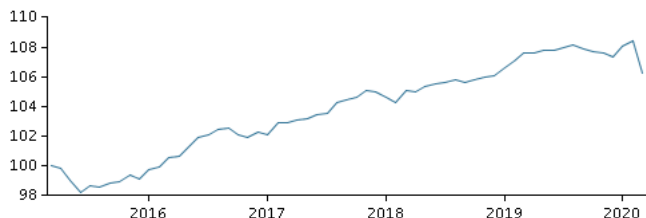
### Mål

Målet er at opnå et afkast, der mindst svarer til afkastet af mellemlange danske obligationer. Du får normalt udbytte hvert forår og efterår.

### Investeringspolitik

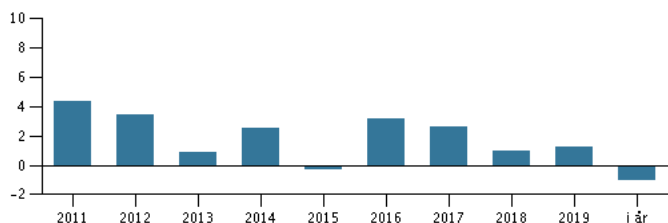
Investerer bredt i obligationer udstedt i danske kroner, i overensstemmelse med reglerne i "Bekendtgørelse om drift af almen boliger m.v." Afdelingen er aktivt styret, og den samlede renterisiko (korrigeret varighed) tilstræbes at være på maksimalt 5 år. Den korrigerede varighed viser bl. a. kursrisikoen 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. Bemærk: Afdelingen henvender sig alene til almene boligorganisationer omfattet af bekendtgørelse om drift af almene boliger m.v. 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, %	-0,3	3,2	2,6	1,0	1,3	-1,0
Udbytte	0,00	0,00	1,10	1,50	1,10	0,40

### Afkast pr. 31.03.2020

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	-2,0	-1,0	-1,2	3,3	6,3

### Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,20%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	0,23% (+0,07%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,30%
Max. udtrædelsesomkostning	0,30%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%

\* indirekte handelsomkostninger

## Rådgiver



**Navn:**  
Rune Brinch Kristensen  
Danske Bank Asset Management  
**Titel:**  
Senior Portfolio Manager  
**Baggrund:**  
M.Sc. (Finance & Accounting)  
**Antal års erfaring:**  
18

### 10 største investeringer pr. 28.02.2020 \*)

Investering	Vægt
0,50 Realkredit Danmark 22s Sa 2040	8,0%
0.40% F6nyk22hjul2 28	7,7%
0,50 Dansk Statslån St Lån (Ink) 2029	6,8%
0.00% Ndacita6oa23 23	3,8%
0.00% F6nyk32gdkkj 23	3,5%
1.00% 1 Pct 111.E. 50	3,3%
1,50 Nordea Annuitetslån 2037	3,1%
1,00 Realkredit Danmark 23s Sa 2050	3,0%
0.50% 0,5 Pct 111. 40	2,7%
1.00% 1,0ndasdrooa 50	2,6%

\*) 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 31.03.2017 - 31.03.2020

Gennemsnitligt årligt afkast, %	1,08
Sharpe Ratio	1,02
Volatilitet	1,57

### Stamdata

Fondskode	DK0060791218
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.), 08.04.2020, DKK	1.870,4
Indre værdi, 08.04.2020	100,61
Korrigeret varighed, 31.03.2020	3,69
Effektiv rente, 31.03.2020	0,36
Morningstar Rating?	★★★★☆