

Mål og investeringspolitik

Mål

Målet er at opnå et afkast, som mindst svarer til afkastet på udenlandske virksomhedsobligationer. Du får normalt udbytte hvert forår.

Investeringspolitik

Investerer i udenlandske obligationer med hovedvægten på virksomhedsobligationer og kreditobligationer. Mindst 75% af afdelingens formue skal være udstedt i euro.

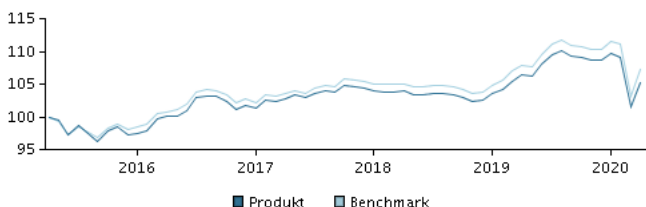
Afdelingen er aktivt styret, og mindst 75% af afdelingens formue skal være investeret i obligationer med høj kreditkvalitet. Valutarisici afdækkes, og udsving i valutakurserne påvirker derfor ikke afkastet.

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

Beviser kan normalt indløses på bankdage.

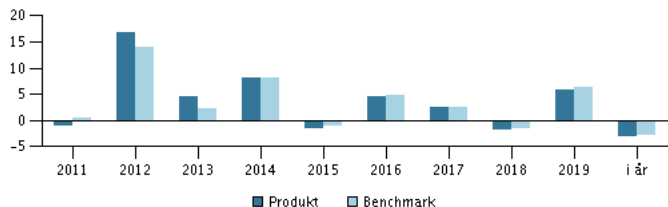
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Afkast i perioden: 30.04.2015 - 30.04.2020



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. 30.04.2020, %



Årlige afkast pr. 30.04.2020

	2015	2016	2017	2018	2019	i år
Produkt, %	-1,4	4,6	2,5	-1,7	5,9	-3,2
Benchmark, %	-1,1	4,8	2,5	-1,6	6,4	-2,9
Udbytte	9,10	4,00	2,90	3,00	1,00	1,40

Afkast pr. 30.04.2020

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

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,98%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	1,27% (+0,25%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,25%
Max. udtrædelsesomkostning	0,50%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%

* indirekte handelsomkostninger

Rådgiver



Navn:

Bent Høegh-Jensen
Danske Bank Asset Management

Titel:

Chief Portfolio Manager

Baggrund:

M.sc. (Economics & Business Administration)

Antal års erfaring:

18

10 største investeringer pr. 31.03.2020 *)

Investering	Vægt
1,413 Fcc Aqualia Sa 08/06-2017/2022	2,0%
0,75 Autoliv Inc 26/06-2018/2023	1,8%
2,5 Volkswagen Bank 31/07-2019/2026	1,7%
Unicredit Spa Frn 25/06-2019/2025	1,4%
2,75 Danske Bank Frn 19/5-2014/2026	1,4%
Unibail-Rodamco Frn Perp/Call	1,4%
0,875 Santan Cons Fin 30/05-2018/2023	1,4%
0,625 Bayer Cap Corpnv 15/12-2018/2022	1,4%
1,125 Tele2 Ab 15/05-2018/2024	1,3%
Volkswagen Intl Fin Nv Frn Perp/Call Y	1,3%

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

Fordeling: Varighed, %

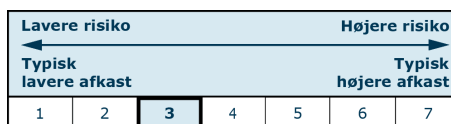
<0.5 år	4,1
0.5 - 1 år	0,7
1 - 3 år	18,7
3 - 5 år	37,0
5 - 7 år	19,7
7 - 10 år	14,4
10 > år	5,3

Fordeling: Valuta, %

EUR	97,8
DKK	2,2
GBP	0,0
USD	0,0
NOK	0,0
SEK	0,0

Risikoindikator

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



Risikoindikatorer for perioden 30.04.2017 - 30.04.2020

Gennemsnitligt årligt afkast, %	0,75
Sharpe Ratio	0,25
Volatilitet	5,09
Tracking Error	0,37
Information Ratio	-1,00

Stamdata

Fondskode	DK0016075294
Benchmark	Barclays Euro-Agg 500MM Corp A and Below hdg DKK
Website	https://www.danskeinvest.dk
Fondens domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 22.05.2020, DKK	1.003,0
Indre værdi, 22.05.2020	90,95
Korrigeret varighed, 30.04.2020	5,10
Effektiv rente, 30.04.2020	1,41
Morningstar Rating?	★★★★★
Morningstar Sustainability Rating	★★★★★

