

Mål og investeringspolitik

Mål

Målet er at opnå et afkast, der mindst svarer til afkastet på korte danske obligationer. Du får normalt udbytte hvert forår.

Investeringspolitik

Investerer bredt i obligationer udstedt i danske kroner og euro, herunder op til 20% i erhvervsobligationer. Danske obligationer skal mindst udgøre 80% af afdelingen.

Afdelingen er aktivt styret, og den samlede renterisiko (korrigeret varighed) tilstræbes at være på maksimalt 3 år.

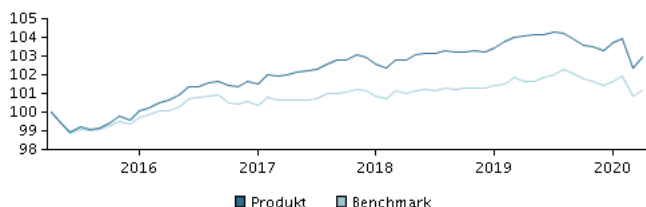
Den korrigerede varighed viser bl. a. kursrisikoen på de obligationer, vi investerer i. Jo lavere varighed, desto mere kursstabile er obligationerne, hvis renten ændrer sig.

Det forventes, at afdelingens beholdning kan afvige signifikant fra benchmark fx på udsteder, kreditkvalitet, lande og varighed, selvom afdelingen har et smalt investeringsunivers. Afdelingens afkast kan derfor afvige fra benchmarkets.

Beviser kan normalt indløses på bankdage.

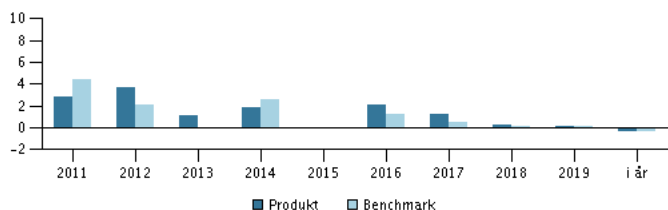
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

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, %	0,0	2,1	1,2	0,3	0,1	-0,4
Benchmark, %	0,0	1,3	0,5	0,1	0,2	-0,3
Udbytte	2,00	1,70	1,40	1,20	1,00	0,80

Afkast pr. 30.04.2020

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	0,5	-0,8	-1,1	0,9	2,9
Benchmark, %	0,2	-0,5	-0,5	0,4	1,2

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,24%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	0,33% (+0,06%)*
Max. indtrædelsesomkostninger	0,20%
Max. udtrædelsesomkostning	0,20%
Resultatbetinget honorar (performance fee)	0,00%

* indirekte handelsomkostninger

Rådgiver



Navn:

Lars Detlefsen
Danske Bank Asset Management

Titel:

Senior Portfolio Manager

Baggrund:

Academy Foundation (AF) Degree in Business

Antal års erfaring:

37

10 største investeringer pr. 31.03.2020 *)

Investering

1.50% 111.E.40 40
Nykredit Var. 43d 500cf6 Oa 2038
0.40% F6nyk22hjul2 28
Nykredit Var. 43d Cf Oa 2038
Danmarks Skibskreditfond Var. Sk25 2025
0,50 Realkredit Danmark 23s.Sa 2050
0,50 Dansk Statslån St Lån (Ink) 2029
1,00 Nordea (Ink) Apr Rf 2022
1.00% 1ndasdroap24 24
Var. Realkredit Danmark 73 D 5cf 2038

Vægt

7,4%
6,1%
5,6%
5,4%
4,9%
4,7%
4,7%
4,3%
4,2%
4,1%

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

Risikoindikator

Risikoindikatoren 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		

Risikoindikatorer for perioden 30.04.2017 - 30.04.2020

Gennemsnitligt årligt afkast, %	0,29
Sharpe Ratio	0,71
Volatilitet	1,15
Tracking Error	0,53
Information Ratio	0,27

Stamdata

Fondskode	DK0016290422
Benchmark	Danske Bank Asset Management CM 2Y
Website	https://www.danskeinvest.dk
Fondens domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 28.05.2020, DKK	800,0
Indre værdi, 28.05.2020	97,45
Korrigeret varighed, 30.04.2020	2,28
Effektiv rente, 30.04.2020	0,13
Morningstar Rating?	★★★★

