

Mål og investeringspolitik

Mål

Målet er at opnå et afkast, der mindst svarer til afkastet på virksomhedsobligationer udstedt i EUR med høj kreditkvalitet. Du får normalt udbytte hvert forår.

Investeringspolitik

Investerer primært i virksomhedsobligationer udstedt i EUR, men op til 25% af formuen kan investeres i obligationer udstedt i USD, CAD, JPY, GBP, CHF, DKK, SEK, NOK eller ISK.

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

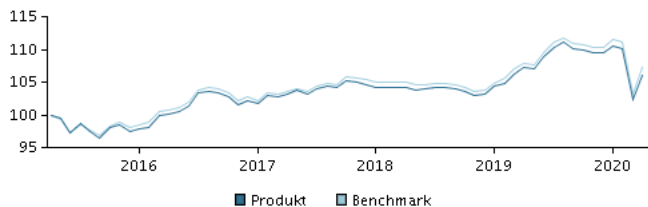
Afdelingen kan kun købe obligationer, der af de officielle ratingbureauer vurderes til Baa3/BBB- eller højere, dvs. obligationer med høj kreditkvalitet.

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

Beviser kan normalt indløses på bankdage.

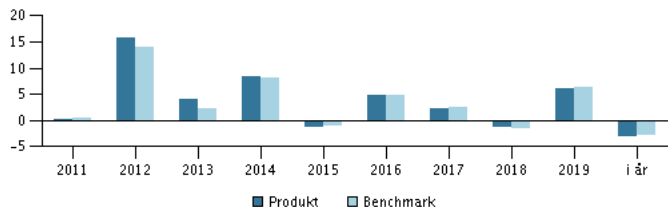
Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

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, %	-1,3	4,8	2,3	-1,3	6,0	-3,0
Benchmark, %	-1,1	4,8	2,5	-1,6	6,4	-2,9
Udbytte	8,50	4,30	3,70	6,50	0,90	1,90

Afkast pr. 30.04.2020

	1 mdr.	3 mdr.	1 år	3 år	5 år
Produkt, %	3,6	-4,1	-1,1	2,8	6,2
Benchmark, %	3,9	-4,0	-0,7	3,4	7,3

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,84%
Årlige omkostninger i procent (ÅOP)	1,13% (+0,24%)*
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

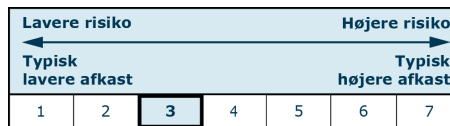
10 største investeringer pr. 31.03.2020 *)

Investering	Vægt
1,413 Fcc Aqualia Sa 08/06-2017/2022	2,1%
2,5 Volkswagen Bank 31/07-2019/2026	1,8%
0,75 Autoliv Inc 26/06-2018/2023	1,7%
0,875 Santan Cons Fin 30/05-2018/2023	1,6%
Unibail-Rodamco Frn Perp/Call	1,4%
0,625 Bayer Cap Corpnv 15/12-2018/2022	1,3%
2,75 Danske Bank Frn 19/5-2014/2026	1,3%
2,4 At&T Inc 2014-15.03.2024	1,3%
1,125 Tele2 Ab 15/05-2018/2024	1,3%
0,375 Ck Hutchison 17/10-2019/2023	1,3%

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

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, %	0,92
Sharpe Ratio	0,28
Volatilitet	5,13
Tracking Error	0,37
Information Ratio	-0,53

Stamdata

Fondskode	DK0060448751
Benchmark	Barclays Capital Euro-Aggregate 500MM Corp A-BBB. Indekset er hedget til DKK
Website	https://www.danskeinvest.dk
Fondens domicil	Danmark
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.), 22.05.2020, DKK	5.502,6
Indre værdi, 22.05.2020	102,26
Korrigeret varighed, 30.04.2020	5,06
Effektiv rente, 30.04.2020	1,37
Morningstar Rating?	★★★★★
Morningstar Sustainability Rating	●●●●●

